



Rapports financiers intermédiaires de 2017 (non audité)

FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes canadiens
FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes américains (couvert en dollars canadiens)
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 d'obligations à rendement élevé à court terme First Trust (couvert en dollars canadiens)
FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust
FINB obligataire tactique First Trust
FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
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
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
FINB du secteur des services publics des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
FINB First Trust à secteurs tournants des États-Unis Dorsey Wright (couvert en dollars canadiens)
FNB canadien de puissance du capital First Trust

Au 30 juin 2017

(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 canadiens | 1 |
| FNB First Trust AlphaDEX ^{MC} dividendes américains (couvert en dollars canadiens) | 8 |
| FNB First Trust AlphaDEX ^{MC} dividendes de marchés émergents (couvert en dollars canadiens) | 19 |
| FINB First Trust AlphaDEX ^{MC} dividendes européens (couvert en dollars canadiens)..... | 27 |
| FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)..... | 35 |
| FNB d'obligations à rendement élevé à court terme First Trust (couvert en dollars canadiens) | 46 |
| FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust..... | 56 |
| FINB obligataire tactique First Trust..... | 62 |
| FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust | 68 |
| FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust | 78 |
| FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust | 85 |
| FINB du secteur des biens essentiels des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust | 94 |
| FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust | 100 |
| FINB du secteur des matières premières des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust | 108 |
| FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust | 116 |
| FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust | 124 |
| FINB du secteur des services publics des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust..... | 132 |
| FINB First Trust à secteurs tournants des États-Unis Dorsey Wright (couvert en dollars canadiens) | 138 |
| FNB canadien de puissance du capital First Trust..... | 145 |
| Notes annexes | 151 |

RAPPORT DE LA DIRECTION

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

FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes canadiens
FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes américains (couvert en dollars canadiens)
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 d'obligations à rendement élevé à court terme First Trust (couvert en dollars canadiens)
FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust
FINB obligataire tactique First Trust
FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
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
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
FINB du secteur des services publics des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
FINB First Trust à secteurs tournants des États-Unis Dorsey Wright (couvert en dollars canadiens)
FNB canadien de puissance du capital First Trust
(collectivement, les « FNB First Trust »)

Les rapports financiers intermédiaires ci-joints ont été préparés par la Société de gestion de portefeuilles FT Canada, le gestionnaire des FNB First Trust, et ont été approuvés par le conseil d'administration du gestionnaire. Le gestionnaire des FNB First Trust est responsable de l'information et des déclarations contenues dans ces rapports financiers intermédiaires et dans les autres sections des rapports financiers intermédiaires. Le gestionnaire des FNB First Trust met en 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. La Société de gestion de portefeuilles FT Canada nommera un auditeur externe qui auditera les états financiers annuels des FNB First Trust pour l'exercice se clôturant le 31 décembre 2017, conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada.



Andrew Roggensack
Administrateur



David G. McGarel
Administrateur

FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes canadiens

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2017 (non audité) et au 31 décembre 2016

| | 30 juin 2017 (\$) | 31 décembre 2016 (\$) |
|---|----------------------|--------------------------|
| Actif | | |
| Placements (actifs financiers non dérivés) | 4 780 574 | 4 807 705 |
| Trésorerie | 22 540 | 25 742 |
| Dividendes courus à recevoir | 19 859 | 19 452 |
| Autres actifs | 1 406 | 855 |
| | 4 824 379 | 4 853 754 |
| Passif | | |
| Charges à payer | 5 396 | 5 400 |
| Distributions payables aux porteurs de parts rachetables | 8 600 | 11 190 |
| | 13 996 | 16 590 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 4 810 383 | 4 837 164 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | 3 847 586 | 3 869 087 |
| Catégorie Conseiller | 962 797 | 968 077 |
| Parts rachetables en circulation [note 6] | | |
| Catégorie Ordinaire | 200 002 | 200 000 |
| Catégorie Conseiller | 49 998 | 50 000 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | 19,24 | 19,35 |
| Catégorie Conseiller | 19,26 | 19,36 |

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

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|--|----------------------|----------------------|
| Produits | | |
| Dividendes | 79 657 | 78 586 |
| Produits d'intérêts aux fins des distributions | 6 | - |
| Autres variations de la juste valeur des placements | | |
| Profit net réalisé à la vente de placements | 123 307 | 67 926 |
| Perte nette de change réalisée | (37) | (116) |
| Variation nette de la (moins-value) plus-value latente des placements | (140 435) | 446 031 |
| | 62 498 | 592 427 |
| Perte de change sur la trésorerie | (4) | (95) |
| | 62 494 | 592 332 |
| Charges [note 7] | | |
| Frais de gestion | 14 484 | 12 753 |
| Frais de service | 4 830 | 4 252 |
| Charges liées à la TVH | 1 960 | 1 757 |
| Coûts de transaction [notes 3 et 9] | 1 956 | 1 949 |
| Coûts liés au comité d'examen indépendant | 540 | 437 |
| Charges d'intérêts | - | 14 |
| | 23 770 | 21 162 |
| Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire | (540) | (437) |
| | 23 230 | 20 725 |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt | 39 264 | 571 607 |
| Retenues d'impôt à la source | - | - |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 39 264 | 571 607 |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | 35 700 | 460 996 |
| Catégorie Conseiller | 3 564 | 110 611 |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part | | |
| Catégorie Ordinaire | 0,18 | 2,30 |
| Catégorie Conseiller | 0,07 | 2,20 |

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 First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes canadiens

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

Pour les périodes closes les 30 juin (non audité)

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|--|-----------------------------|-----------------------------|---|---|
| | Catégorie Ordinaire (\$) | Catégorie Ordinaire (\$) | Catégorie Conseiller (\$) | Catégorie Conseiller (\$) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période | 3 869 087 | 3 262 362 | 968 077 | 816 080 |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 35 700 | 460 996 | 3 564 | 110 611 |
| Opérations portant sur les parts rachetables [note 6] | | | | |
| Produit de l'émission de parts | 39 | – | – | – |
| Rachat de parts | – | – | (39) | – |
| | 39 | – | (39) | – |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants | | | | |
| Revenu net de placement | (57 240) | (61 900) | (8 805) | (10 665) |
| | (57 240) | (61 900) | (8 805) | (10 665) |
| (Diminution) augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période | (21 501) | 399 096 | (5 280) | 99 946 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période | 3 847 586 | 3 661 458 | 962 797 | 916 026 |
| | | | 30 juin 2017 (\$) Total (\$) | 30 juin 2016 (\$) Total (\$) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période | | | 4 837 164 | 4 078 442 |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | | 39 264 | 571 607 |
| Opérations portant sur les parts rachetables [note 6] | | | | |
| Produit de l'émission de parts | | | 39 | – |
| Rachat de parts | | | (39) | – |
| | | | – | – |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants | | | | |
| Revenu net de placement | | | (66 045) | (72 565) |
| | | | (66 045) | (72 565) |
| (Diminution) augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts | | | (26 781) | 499 042 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période | | | 4 810 383 | 4 577 484 |

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

FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes canadiens

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

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|---|----------------------|----------------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 39 264 | 571 607 |
| Ajustements pour tenir compte des éléments suivants : | | |
| Perte de change sur la trésorerie | 4 | 95 |
| Profit net réalisé à la vente de placements | (123 307) | (67 926) |
| Variation de la moins-value (plus-value) latente des placements | 140 435 | (446 031) |
| Dividendes à recevoir | (407) | 5 049 |
| Autres actifs | (551) | 9 072 |
| Autres passifs | (4) | (5 332) |
| Achat de placements | (2 248 985) | (1 880 975) |
| Produit de la vente de placements | 2 258 988 | 1 879 464 |
| | 65 437 | 65 023 |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Montant reçu de l'émission de parts | 39 | - |
| Montant payé pour le rachat de parts | (39) | - |
| Distributions versées aux porteurs de parts | (68 635) | (61 425) |
| | (68 635) | (61 425) |
| (Diminution) augmentation de la trésorerie, pour la période | (3 198) | 3 598 |
| Perte de change sur la trésorerie | (4) | (95) |
| Trésorerie, au début de la période | 25 742 | 36 280 |
| Trésorerie, à la fin de la période | 22 540 | 39 783 |
| Intérêts reçus | 6 | - |
| Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source | 79 250 | 83 635 |

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

FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes canadiens
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (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 d'actions canadiennes donnant droit à des dividendes et offrant un rendement supérieur, ainsi qu'à procurer aux porteurs de parts des distributions mensuelles. Le FNB First Trust investira principalement dans des titres canadiens donnant droit à des dividendes.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie de la juste valeur, 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 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| | Actifs financiers à la juste valeur (\$) | | | |
|----------------------------|--|----------|----------|-----------|
| | Au 30 juin 2017 | | | |
| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
| Titres de capitaux propres | 4 780 574 | – | – | 4 780 574 |
| Total | 4 780 574 | – | – | 4 780 574 |

| | Actifs financiers à la juste valeur (\$) | | | |
|----------------------------|--|----------|----------|-----------|
| | Au 31 décembre 2016 | | | |
| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
| Titres de capitaux propres | 4 807 705 | – | – | 4 807 705 |
| Total | 4 807 705 | – | – | 4 807 705 |

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016.

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 2017 et de l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| | 30 juin 2017 | | | | 31 décembre 2016 | | | |
|------------|--------------------------|--|-----------------------------|----------------|--------------------------|--|-----------------------------|----------------|
| | Parts rachetables émises | Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements | Parts rachetables rachetées | En circulation | Parts rachetables émises | Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements | Parts rachetables rachetées | En circulation |
| Ordinaire | 2 | – | – | 200 002 | – | – | – | 200 000 |
| Conseiller | – | – | (2) | 49 998 | – | – | – | 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 |
| 0,60 % | 1,60 % |

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

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2016 et 2015, les pertes en capital et les pertes autres qu'en capital s'établissaient comme suit :

| Pertes en capital (\$) | | Pertes autres qu'en capital (\$) | |
|------------------------|---------|----------------------------------|------|
| 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| 396 586 | 960 840 | – | – |

FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes canadiens
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

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 2017 et 2016 :

| Coûts de transaction (\$) | |
|---------------------------|-------|
| 2017 | 2016 |
| 1 956 | 1 949 |

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 2017 et 2016, y compris les montants impayés aux 30 juin 2017 et 2016 :

| Charge au titre des frais de gestion (\$) | | Frais de gestion à payer (\$) | |
|---|--------|-------------------------------|-------|
| 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| 14 484 | 12 753 | 2 371 | 2 242 |

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2017, 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 2017, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

| Indice | Au 30 juin 2017 | | Au 31 décembre 2016 | |
|------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|
| | Augmentation de 5 % (\$) | Diminution de 5 % (\$) | Augmentation de 5 % (\$) | Diminution de 5 % (\$) |
| Indice composé S&P/TSX | 220 316 | (220 316) | 237 021 | (237 021) |

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour la période close le 30 juin 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| Secteur | Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | |
|---------------------------------------|--|------------------|
| | 30 juin 2017 | 31 décembre 2016 |
| Services financiers | 21,06 | 21,37 |
| Services publics | 16,82 | 12,18 |
| Énergie | 15,89 | 19,92 |
| Immobilier | 14,75 | 13,94 |
| Biens de consommation discrétionnaire | 9,86 | 6,08 |
| Produits industriels | 9,67 | 13,45 |
| Matières | 5,23 | 3,24 |
| Services de télécommunications | 4,46 | 4,39 |
| Biens de consommation courante | 1,62 | 1,14 |
| Technologies de l'information | – | 3,68 |
| Total | 99,38 | 99,39 |

FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes canadiens

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2017 (non audité)

| | Nombre d'actions | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % du total |
|--|---------------------|--------------------|----------------------|--------------|
| Biens de consommation discrétionnaire – 9,86 % | | | | |
| Corus Entertainment Inc., catégorie B | 9 923 | 133 862 | 135 251 | 2,81 |
| EnerCare Inc. | 6 906 | 122 979 | 136 186 | 2,83 |
| Magna International Inc. | 2 173 | 113 674 | 130 532 | 2,72 |
| Shaw Communications Inc., catégorie B | 2 551 | 63 710 | 72 168 | 1,50 |
| | | 434 225 | 474 137 | 9,86 |
| Biens de consommation courante – 1,62 % | | | | |
| Empire Co. Ltd., catégorie A | 3 518 | 74 230 | 77 818 | 1,62 |
| | | 74 230 | 77 818 | 1,62 |
| Énergie – 15,89 % | | | | |
| ARC Resources Ltd. | 5 540 | 105 323 | 93 958 | 1,95 |
| Canadian Natural Resources Ltd. | 625 | 23 094 | 23 387 | 0,49 |
| Crescent Point Energy Corp. | 6 093 | 74 152 | 60 443 | 1,26 |
| Enbridge Income Fund Holdings Inc. | 2 273 | 75 617 | 73 168 | 1,52 |
| Keyera Corp. | 588 | 24 690 | 24 002 | 0,50 |
| Parkland Fuel Corp. | 4 340 | 122 145 | 128 941 | 2,68 |
| Pembina Pipeline Corp. | 560 | 22 202 | 24 052 | 0,50 |
| Peyto Exploration & Development Corp. | 1 014 | 31 968 | 23 849 | 0,50 |
| Suncor Énergie Inc. | 1 172 | 47 044 | 44 407 | 0,92 |
| TORC Oil & Gas Ltd. | 13 422 | 87 465 | 68 050 | 1,41 |
| TransCanada Corp. | 1 158 | 62 929 | 71 588 | 1,49 |
| Whitecap Resources Inc. | 13 876 | 138 699 | 128 492 | 2,67 |
| | | 815 328 | 764 337 | 15,89 |
| Services financiers – 21,06 % | | | | |
| Banque de Montréal | 273 | 24 737 | 25 995 | 0,54 |
| La Banque de Nouvelle-Écosse | 644 | 41 203 | 50 238 | 1,04 |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | 235 | 24 698 | 24 767 | 0,51 |
| Banque canadienne de l'Ouest | 1 933 | 52 506 | 52 925 | 1,10 |
| First Capital Realty Inc. | 4 814 | 99 157 | 95 125 | 1,98 |
| Genworth MI Canada Inc. | 4 282 | 133 812 | 152 782 | 3,18 |
| Great-West Lifeco Inc. | 737 | 24 756 | 25 906 | 0,54 |
| Société financière IGM Inc. | 626 | 24 752 | 25 178 | 0,52 |
| Industrielle Alliance, assurance et services financiers inc. | 1 009 | 53 899 | 56 766 | 1,18 |
| Intact Corporation Financière | 264 | 24 724 | 25 861 | 0,54 |
| Labrador Iron Ore Royalty Corp. | 4 487 | 74 260 | 70 536 | 1,47 |
| Banque Laurentienne du Canada | 951 | 49 557 | 51 516 | 1,07 |
| Société Financière Manuvie | 3 193 | 74 237 | 77 622 | 1,61 |
| Banque Nationale du Canada | 926 | 46 453 | 50 495 | 1,05 |
| Power Corp. du Canada | 1 721 | 49 616 | 50 907 | 1,06 |
| Corporation Financière Power | 1 532 | 51 628 | 50 970 | 1,06 |
| Banque Royale du Canada | 533 | 49 473 | 50 187 | 1,04 |
| Financière Sun Life inc. | 565 | 26 154 | 26 193 | 0,54 |
| Groupe TMX Limitée | 699 | 47 833 | 49 321 | 1,03 |
| | | 973 455 | 1 013 290 | 21,06 |
| Produits industriels – 9,67 % | | | | |
| Exchange Income Corp. | 2 244 | 74 119 | 74 187 | 1,54 |
| Finning International Inc. | 916 | 23 902 | 23 285 | 0,48 |
| Métaux Russel Inc. | 1 012 | 24 582 | 26 271 | 0,55 |
| TFI International Inc. | 3 610 | 98 336 | 100 972 | 2,10 |
| WestJet Airlines Ltd. | 5 924 | 136 000 | 137 140 | 2,85 |
| WSP Global Inc. | 1 919 | 76 580 | 103 261 | 2,15 |
| | | 433 519 | 465 116 | 9,67 |

FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes canadiens
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2017 (non audité) (suite)

| | Nombre d'actions | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % du total |
|---|---------------------|--------------------|----------------------|---------------|
| Matières – 5,23 % | | | | |
| Methanex Corp. | 444 | 20 149 | 25 419 | 0,53 |
| Norbord Inc. | 3 431 | 133 054 | 138 510 | 2,88 |
| Tahoe Resources Inc. | 7 851 | 100 358 | 87 774 | 1,82 |
| | | 253 561 | 251 703 | 5,23 |
| Immobilier – 14,75 % | | | | |
| Canadian Apartment Properties REIT | 3 943 | 104 606 | 132 366 | 2,75 |
| FPI Cominar | 7 675 | 102 187 | 97 549 | 2,03 |
| Granite REIT | 2 565 | 133 688 | 131 559 | 2,73 |
| FPI H&R | 3 239 | 75 568 | 71 323 | 1,48 |
| Pure Industrial Real Estate Trust | 19 387 | 133 964 | 133 383 | 2,77 |
| FPI RioCan | 3 897 | 102 511 | 93 801 | 1,95 |
| Smart REIT | 1 551 | 49 474 | 49 818 | 1,04 |
| | | 701 998 | 709 799 | 14,75 |
| Services de télécommunications – 4,48 % | | | | |
| BCE Inc. | 809 | 42 345 | 47 246 | 0,98 |
| Rogers Communications Inc., catégorie B | 1 565 | 82 120 | 95 856 | 2,00 |
| TELUS Corp. | 1 613 | 64 307 | 72 214 | 1,50 |
| | | 188 772 | 215 316 | 4,48 |
| Services publics – 16,82 % | | | | |
| Algonquin Power & Utilities Corp. | 9 386 | 111 347 | 128 119 | 2,66 |
| ATCO Ltd., catégorie I | 1 936 | 81 785 | 98 174 | 2,04 |
| Boralex Inc., catégorie A | 3 255 | 74 116 | 71 480 | 1,49 |
| Brookfield Renewable Partners L.P. | 2 303 | 91 465 | 95 229 | 1,98 |
| Canadian Utilities Ltd., catégorie A | 2 398 | 89 778 | 99 925 | 2,08 |
| Capital Power Corp. | 3 938 | 90 889 | 95 772 | 1,99 |
| Emera Inc. | 2 024 | 88 240 | 97 577 | 2,03 |
| Fortis Inc. | 1 630 | 57 080 | 74 295 | 1,54 |
| Northland Power Inc. | 2 099 | 43 313 | 48 487 | 1,01 |
| | | 728 013 | 809 058 | 16,82 |
| Total des placements | | | | |
| | | 4 603 101 | 4 780 574 | 99,38 |
| Coûts de transaction | | (2 418) | | |
| Autres actifs, moins les passifs | | | 29 809 | 0,62 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | 4 600 683 | 4 810 383 | 100,00 |

FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes américains (couvert en dollars canadiens)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2017 (non audité) et au 31 décembre 2016

| | 30 juin 2017 (\$) | 31 décembre 2016 (\$) |
|---|----------------------|--------------------------|
| Actif | | |
| Placements (actifs financiers non dérivés) | 7 490 901 | 8 442 985 |
| Trésorerie | 63 351 | 32 750 |
| Dividendes courus à recevoir | 13 300 | 19 995 |
| Actifs dérivés | 114 312 | 76 804 |
| Autres actifs | 2 974 | 1 879 |
| | 7 684 838 | 8 574 413 |
| Passif | | |
| Charges à payer | 7 861 | 8 348 |
| Distributions payables aux porteurs de parts rachetables | 17 546 | 31 185 |
| | 25 407 | 39 533 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 7 659 431 | 8 534 880 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | 6 401 435 | 7 333 541 |
| Catégorie Conseiller | 1 257 996 | 1 201 339 |
| Parts rachetables en circulation [note 6] | | |
| Catégorie Ordinaire | 250 663 | 300 663 |
| Catégorie Conseiller | 49 335 | 49 335 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | 25,54 | 24,39 |
| Catégorie Conseiller | 25,50 | 24,35 |

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

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|--|----------------------|----------------------|
| Produits | | |
| Dividendes | 167 274 | 166 799 |
| Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés | | |
| Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements | 553 293 | (111 524) |
| Profit net réalisé sur les dérivés | 136 070 | 550 179 |
| Profit net de change réalisé | 2 772 | 6 455 |
| Variation nette de la moins-value latente des placements | (404 460) | (379 421) |
| Variation nette de la plus-value latente des dérivés | 37 508 | 361 709 |
| | 492 457 | 594 197 |
| Profit de change sur la trésorerie | 673 | 160 |
| | 493 130 | 594 357 |
| Charges [note 7] | | |
| Frais de gestion | 23 909 | 28 629 |
| Frais de service | 6 140 | 5 353 |
| Charges liées à la TVH | 2 811 | 3 482 |
| Coûts de transaction [notes 3 et 9] | 1 392 | 5 295 |
| Coûts liés au comité d'examen indépendant | 891 | 982 |
| Charges d'intérêts | 22 | 46 |
| | 35 165 | 43 787 |
| Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire | (891) | (982) |
| | 34 274 | 42 805 |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt | 458 856 | 551 552 |
| Retenues d'impôt à la source | (18 631) | (21 951) |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 440 225 | 529 601 |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | 375 191 | 475 276 |
| Catégorie Conseiller | 65 034 | 54 325 |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part | | |
| Catégorie Ordinaire | 1,39 | 1,22 |
| Catégorie Conseiller | 1,32 | 1,10 |

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

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


..... Administrateur


..... Administrateur

FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes américains (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 (non audité)

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|--|-----------------------------|-----------------------------|---|---|
| | Catégorie Ordinaire (\$) | Catégorie Ordinaire (\$) | Catégorie Conseiller (\$) | Catégorie Conseiller (\$) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période | 7 333 541 | 9 797 583 | 1 201 339 | 1 086 388 |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 375 191 | 475 276 | 65 034 | 54 325 |
| Opérations portant sur les parts rachetables [note 6] | | | | |
| Produit de l'émission de parts | 1 273 431 | 13 746 | – | – |
| Rachat de parts | (2 495 001) | (3 344 025) | – | (13 746) |
| | (1 221 570) | (3 330 279) | – | (13 746) |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants | | | | |
| Revenu net de placement | (85 727) | (114 041) | (8 377) | (8 526) |
| | (85 727) | (114 041) | (8 377) | (8 526) |
| (Diminution) augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période | (932 106) | (2 969 044) | 56 657 | 32 053 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période | 6 401 435 | 6 828 539 | 1 257 996 | 1 118 441 |
| | | | 30 juin 2017 (\$) Total (\$) | 30 juin 2016 (\$) Total (\$) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période | | | 8 534 880 | 10 883 971 |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | | 440 225 | 529 601 |
| Opérations portant sur les parts rachetables [note 6] | | | | |
| Produit de l'émission de parts | | | 1 273 431 | 13 746 |
| Rachat de parts | | | (2 495 001) | (3 357 771) |
| | | | (1 221 570) | (3 344 025) |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants | | | | |
| Revenu net de placement | | | (94 104) | (122 567) |
| | | | (94 104) | (122 567) |
| Diminution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période | | | (875 449) | (2 936 991) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période | | | 7 659 431 | 7 946 980 |

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

FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes américains (couvert en dollars canadiens)

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

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|---|----------------------|----------------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 440 225 | 529 601 |
| Ajustements pour tenir compte des éléments suivants : | | |
| Profit de change sur la trésorerie | (673) | (160) |
| Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements | (553 293) | 11 524 |
| Variation de la moins-value latente des placements et des dérivés | 366 952 | 17 712 |
| Dividendes à recevoir | 6 695 | 10 564 |
| Autres actifs | (1 095) | 8 591 |
| Autres passifs | (487) | (8 642) |
| Achat de placements | (4 256 834) | (10 235 983) |
| Produit de la vente de placements | 5 357 751 | 12 960 833 |
| | 1 359 241 | 3 294 040 |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Montant reçu de l'émission de parts | 1 273 431 | 13 746 |
| Montant payé pour le rachat de parts | (2 495 001) | (3 357 771) |
| Distributions versées aux porteurs de parts | (107 743) | (137 718) |
| | (1 329 313) | (3 481 743) |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période | 29 928 | (87 703) |
| Profit de change sur la trésorerie | 673 | 160 |
| Trésorerie, au début de la période | 32 750 | 149 055 |
| Trésorerie, à la fin de la période | 63 351 | 61 512 |
| Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source | 155 338 | 155 412 |

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

FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes américains (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (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 d'actions américaines donnant droit à des dividendes et offrant un rendement supérieur, ainsi qu'à procurer aux porteurs de parts des distributions mensuelles. Le FNB First Trust investira principalement dans des titres américains donnant droit à des dividendes.

B. CONTRATS DE CHANGE À TERME (NOTE 4) – Le tableau ci-dessous présente des renseignements sur le contrat de change à terme du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| 30 juin 2017 | | | 31 décembre 2016 | | |
|-------------------------|------------------|-------------------------------|-------------------------|------------------|-------------------------------|
| Montant du contrat (\$) | % de l'actif net | Plus-value (moins-value) (\$) | Montant du contrat (\$) | % de l'actif net | Plus-value (moins-value) (\$) |
| 7 711 000 | 100,67 % | 114 312 | 8 590 000 | 100,65 % | 76 804 |

C. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie de la juste valeur, 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 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| | Actifs et passifs financiers à la juste valeur (\$) | | | |
|----------------------------|---|----------|----------|-----------|
| | Au 30 juin 2017 | | | |
| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
| Titres de capitaux propres | 7 490 901 | – | – | 7 490 901 |
| Actifs dérivés | – | 114 312 | – | 114 312 |
| Total | 7 490 901 | 114 312 | – | 7 605 213 |
| | Actifs financiers à la juste valeur (\$) | | | |
| | Au 31 décembre 2016 | | | |
| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
| Titres de capitaux propres | 8 442 985 | – | – | 8 442 985 |
| Actifs dérivés | – | 76 804 | – | 76 804 |
| Total | 8 442 985 | 76 804 | – | 8 519 789 |

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016.

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.

D. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2017 et de l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| | 30 juin 2017 | | | | 31 décembre 2016 | | | |
|------------|--------------------------|--|-----------------------------|----------------|--------------------------|--|-----------------------------|----------------|
| | Parts rachetables émises | Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements | Parts rachetables rachetées | En circulation | Parts rachetables émises | Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements | Parts rachetables rachetées | En circulation |
| Ordinaire | 50 000 | – | (100 000) | 250 663 | 150 663 | – | (300 000) | 300 663 |
| Conseiller | – | – | – | 49 335 | – | – | (665) | 49 335 |

FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes américains (couvert en dollars canadiens)
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

E. 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 %.

F. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2016 et 2015, les pertes en capital et les pertes autres qu'en capital s'établissaient comme suit :

| Pertes en capital (\$) | | Pertes autres qu'en capital (\$) | |
|------------------------|-----------|----------------------------------|------|
| 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| 968 662 | 1 892 349 | – | – |

G. 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 2017 et 2016 :

| Coûts de transaction (\$) | |
|---------------------------|-------|
| 2017 | 2016 |
| 1 392 | 5 295 |

H. 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 2017 et 2016, y compris les montants impayés aux 30 juin 2017 et 2016 :

| Charge au titre des frais de gestion (\$) | | Frais de gestion à payer (\$) | |
|---|--------|-------------------------------|-------|
| 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| 23 909 | 28 629 | 3 785 | 3 931 |

I. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2017, 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 2017, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

| Indice | Au 30 juin 2017 | | Au 31 décembre 2016 | |
|--|--------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|
| | Augmentation de 5 % (\$) | Diminution de 5 % (\$) | Augmentation de 5 % (\$) | Diminution de 5 % (\$) |
| Indice S&P 500 (couvert en dollars canadiens) | 384 503 | (384 503) | 367 853 | (367 853) |
| Indice S&P High Yield Dividend Aristocrats Index Total Return (couvert en dollars canadiens) | 396 376 | (396 376) | 398 579 | (398 579) |

FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes américains (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition non couverte du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016 :

| Monnaie | Au 30 juin 2017 | | Au 31 décembre 2016 | |
|------------------|-------------------------------------|------------------|-------------------------------------|------------------|
| | Exposition au risque de change (\$) | % de l'actif net | Exposition au risque de change (\$) | % de l'actif net |
| Dollar américain | (55 317) | (0,72) % | (62 583) | (0,73) % |

Au 30 juin 2017, 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 553 \$ (31 décembre 2016 – 626 \$). 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 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| Secteur | Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | |
|---------------------------------------|--|------------------|
| | 30 juin 2017 | 31 décembre 2016 |
| <i>États-Unis</i> | | |
| Services financiers | 19,85 | 23,51 |
| Biens de consommation discrétionnaire | 16,44 | 14,97 |
| Services publics | 12,78 | 12,45 |
| Technologies de l'information | 10,37 | 11,25 |
| Produits industriels | 9,70 | 11,75 |
| Biens de consommation courante | 6,79 | 3,85 |
| Énergie | 5,48 | 4,92 |
| Matières | 5,20 | 5,08 |
| Soins de santé | 3,28 | 2,80 |
| Services de télécommunications | 1,82 | 2,48 |
| <i>International</i> | | |
| Suisse | 2,21 | 1,91 |
| Irlande | 2,05 | 2,77 |
| Pays-Bas | 0,93 | 0,65 |
| Bermudes | 0,90 | 0,53 |
| Total | 97,80 | 98,92 |

FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes américains (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2017 (non audité)

| | Nombre d'actions | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % du total |
|--|---------------------|--------------------|----------------------|--------------|
| ACTIONS AMÉRICAINES | | | | |
| Biens de consommation discrétionnaire – 16,44 % | | | | |
| Best Buy Co. Inc. | 881 | 40 624 | 65 499 | 0,85 |
| Carnival Corp. | 801 | 54 215 | 68 110 | 0,89 |
| Coach Inc. | 863 | 50 885 | 52 980 | 0,69 |
| Darden Restaurants Inc. | 560 | 49 472 | 65 678 | 0,86 |
| Foot Locker Inc. | 936 | 69 127 | 59 816 | 0,78 |
| Ford Motor Co. | 3 610 | 59 881 | 52 386 | 0,68 |
| Gap Inc. (The) | 2 333 | 71 757 | 66 529 | 0,87 |
| General Motors Co. | 1 497 | 66 996 | 67 810 | 0,89 |
| H&R Block Inc. | 1 523 | 53 006 | 61 048 | 0,80 |
| Hanesbrands Inc. | 475 | 13 521 | 14 266 | 0,19 |
| Harley-Davidson Inc. | 193 | 13 853 | 13 520 | 0,18 |
| Hasbro Inc. | 477 | 57 736 | 68 977 | 0,90 |
| Home Depot Inc. | 260 | 51 563 | 51 722 | 0,68 |
| Interpublic Group of Cos. Inc. | 414 | 12 716 | 13 207 | 0,17 |
| Kohl's Corp. | 1 443 | 77 716 | 72 363 | 0,94 |
| Macy's Inc. | 2 354 | 90 773 | 70 944 | 0,93 |
| McDonald's Corp. | 133 | 27 031 | 26 416 | 0,34 |
| Nordstrom Inc. | 250 | 16 349 | 15 507 | 0,20 |
| Signet Jewelers Ltd. | 955 | 69 340 | 78 319 | 1,02 |
| Target Corp. | 944 | 78 432 | 64 012 | 0,84 |
| TEGNA Inc. | 2 810 | 82 193 | 52 510 | 0,69 |
| Tractor Supply Co. | 365 | 26 975 | 25 659 | 0,33 |
| Viacom Inc., catégorie B | 572 | 33 098 | 24 901 | 0,32 |
| Whirlpool Corp. | 159 | 35 983 | 39 510 | 0,52 |
| Wyndham Worldwide Corp. | 517 | 64 714 | 67 320 | 0,88 |
| | | 1 267 956 | 1 259 009 | 16,44 |
| Biens de consommation courante – 6,79 % | | | | |
| Altria Group Inc. | 400 | 40 457 | 38 629 | 0,51 |
| Archer-Daniels-Midland Co. | 1 229 | 66 318 | 65 950 | 0,86 |
| Clorox Co. | 73 | 13 443 | 12 613 | 0,17 |
| CVS Health Corp. | 515 | 53 545 | 53 736 | 0,70 |
| Hershey Co. (The) | 348 | 53 925 | 48 455 | 0,63 |
| Hormel Foods Corp. | 291 | 13 491 | 12 872 | 0,17 |
| J.M. Smucker Co. (The) | 77 | 13 916 | 11 816 | 0,16 |
| Kraft Heinz Co. (The) | 215 | 26 906 | 23 878 | 0,31 |
| L Brands Inc. | 399 | 29 979 | 27 884 | 0,36 |
| PepsiCo Inc. | 171 | 27 029 | 25 610 | 0,34 |
| Philip Morris International Inc. | 247 | 40 468 | 37 620 | 0,49 |
| Sysco Corp. | 729 | 44 864 | 47 580 | 0,62 |
| Wal-Mart Stores Inc. | 509 | 45 348 | 49 954 | 0,65 |
| Whole Foods Market Inc. | 1 156 | 54 215 | 63 127 | 0,82 |
| | | 523 904 | 519 724 | 6,79 |
| Énergie – 5,48 % | | | | |
| Chevron Corp. | 385 | 52 740 | 52 089 | 0,68 |
| ConocoPhillips | 451 | 26 959 | 25 710 | 0,34 |
| Exxon Mobil Corp. | 247 | 27 037 | 25 858 | 0,34 |
| Kinder Morgan Inc. | 534 | 13 497 | 13 268 | 0,17 |
| Marathon Petroleum Corp. | 756 | 46 096 | 51 303 | 0,67 |
| Murphy Oil Corp. | 1 618 | 56 565 | 53 777 | 0,70 |
| ONEOK Inc. | 201 | 12 328 | 13 596 | 0,18 |
| Phillips 66 | 261 | 26 352 | 27 988 | 0,36 |
| Tesoro Corp. | 581 | 60 757 | 70 522 | 0,92 |
| Valero Energy Corp. | 827 | 59 217 | 72 348 | 0,94 |
| Williams Cos. Inc. (The) | 343 | 13 798 | 13 469 | 0,18 |
| | | 395 346 | 419 928 | 5,48 |

FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes américains (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2017 (non audité) (suite)

| | Nombre d'actions | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % du total |
|--|---------------------|--------------------|----------------------|--------------|
| Services financiers – 19,85 % | | | | |
| Aflac Inc. | 268 | 24 183 | 26 997 | 0,35 |
| Alexandria Real Estate Equities Inc. | 85 | 13 548 | 13 279 | 0,17 |
| American International Group Inc. | 159 | 13 459 | 12 891 | 0,17 |
| American Tower Corp. | 391 | 69 220 | 67 093 | 0,88 |
| Apartment Investment & Management Co., catégorie A | 683 | 39 594 | 38 059 | 0,50 |
| Arthur J. Gallagher & Co. | 535 | 34 655 | 39 719 | 0,52 |
| Assurant Inc. | 203 | 23 707 | 27 296 | 0,36 |
| Avalonbay Communities Inc. | 52 | 11 612 | 12 959 | 0,17 |
| BB&T Corp. | 239 | 13 909 | 14 074 | 0,18 |
| Capital One Financial Corp. | 385 | 40 513 | 41 250 | 0,54 |
| Crown Castle International Corp. | 292 | 40 460 | 37 935 | 0,50 |
| Digital Realty Trust Inc. | 434 | 69 267 | 63 570 | 0,83 |
| Discover Financial Services | 513 | 40 484 | 41 372 | 0,54 |
| Essex Property Trust Inc. | 115 | 40 573 | 38 367 | 0,50 |
| Fifth Third Bancorp | 1 275 | 36 084 | 42 923 | 0,56 |
| Franklin Resources Inc. | 1 211 | 69 298 | 70 339 | 0,92 |
| GGP Inc. | 1 331 | 42 929 | 40 666 | 0,53 |
| Hartford Financial Services Group Inc. (The) | 405 | 25 643 | 27 610 | 0,36 |
| Host Hotels & Resorts Inc. | 2 888 | 62 401 | 68 424 | 0,89 |
| Huntington Bancshares Inc. | 806 | 11 269 | 14 131 | 0,18 |
| Invesco Ltd. | 601 | 24 954 | 27 426 | 0,36 |
| JPMorgan Chase & Co. | 363 | 33 362 | 43 026 | 0,56 |
| KeyCorp | 574 | 12 801 | 13 949 | 0,18 |
| Kimco Realty Corp. | 1 121 | 40 640 | 26 676 | 0,35 |
| M&T Bank Corp. | 64 | 12 104 | 13 441 | 0,18 |
| Marsh & McLennan Cos. Inc. | 261 | 22 071 | 26 387 | 0,34 |
| Morgan Stanley | 935 | 38 001 | 54 029 | 0,71 |
| Navient Corp. | 2 782 | 49 329 | 60 068 | 0,78 |
| PNC Financial Services Group Inc. | 170 | 21 171 | 27 528 | 0,36 |
| Principal Financial Group Inc. | 485 | 30 622 | 40 297 | 0,53 |
| Prologis Inc. | 355 | 24 666 | 26 996 | 0,35 |
| Prudential Financial Inc. | 195 | 22 021 | 27 346 | 0,36 |
| Regions Financial Corp. | 743 | 11 067 | 14 106 | 0,18 |
| SL Green Realty Corp. | 197 | 27 997 | 27 029 | 0,35 |
| State Street Corp. | 120 | 11 228 | 13 963 | 0,18 |
| SunTrust Banks Inc. | 188 | 11 378 | 13 828 | 0,18 |
| Synchrony Financial | 1 419 | 53 981 | 54 874 | 0,72 |
| T. Rowe Price Group Inc. | 565 | 53 663 | 54 373 | 0,71 |
| Travelers Cos. Inc. (The) | 324 | 45 392 | 53 163 | 0,69 |
| UDR Inc. | 509 | 26 958 | 25 723 | 0,34 |
| Unum Group | 917 | 54 006 | 55 451 | 0,72 |
| Vornado Realty Trust | 110 | 13 495 | 13 395 | 0,17 |
| Wells Fargo & Co. | 581 | 40 639 | 41 748 | 0,55 |
| Welltower Inc. | 275 | 25 692 | 26 693 | 0,35 |
| | | 1 430 046 | 1 520 469 | 19,85 |
| Soins de santé – 3,28 % | | | | |
| Abbott Laboratories | 650 | 40 530 | 40 974 | 0,54 |
| AbbVie Inc. | 296 | 27 024 | 27 833 | 0,36 |
| Amgen Inc. | 189 | 38 584 | 42 213 | 0,55 |
| Cardinal Health Inc. | 136 | 14 077 | 13 742 | 0,18 |
| Eli Lilly and Co. | 127 | 13 507 | 13 554 | 0,18 |
| Gilead Sciences Inc. | 795 | 78 946 | 72 971 | 0,95 |
| Johnson & Johnson | 77 | 11 638 | 13 210 | 0,17 |
| Patterson Cos. Inc. | 435 | 26 912 | 26 485 | 0,35 |
| | | 251 218 | 250 982 | 3,28 |

FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes américains (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2017 (non audité) (suite)

| | Nombre d'actions | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % du total |
|--|---------------------|--------------------|----------------------|--------------|
| Produits industriels – 9,70 % | | | | |
| 3M Co. | 147 | 40 583 | 39 687 | 0,52 |
| Boeing Co. (The) | 215 | 45 121 | 55 135 | 0,72 |
| Caterpillar Inc. | 288 | 36 430 | 40 134 | 0,52 |
| Cummins Inc. | 192 | 29 574 | 40 390 | 0,53 |
| Deere & Co. | 412 | 57 418 | 66 032 | 0,86 |
| Dover Corp. | 360 | 37 251 | 37 450 | 0,49 |
| Fluor Corp. | 223 | 13 511 | 13 239 | 0,17 |
| Honeywell International Inc. | 227 | 37 979 | 39 237 | 0,51 |
| Illinois Tool Works Inc. | 211 | 32 579 | 39 197 | 0,51 |
| Lockheed Martin Corp. | 145 | 46 070 | 52 201 | 0,68 |
| Norfolk Southern Corp. | 166 | 19 148 | 26 198 | 0,34 |
| Raytheon Co. | 188 | 34 098 | 39 369 | 0,51 |
| Republic Services Inc. | 627 | 41 328 | 51 818 | 0,68 |
| Robert Half International Inc. | 217 | 12 138 | 13 488 | 0,18 |
| Rockwell Automation Inc. | 126 | 23 356 | 26 464 | 0,35 |
| Ryder System Inc. | 607 | 51 597 | 56 660 | 0,74 |
| Union Pacific Corp. | 92 | 10 450 | 12 994 | 0,17 |
| United Technologies Corp. | 334 | 50 986 | 52 890 | 0,69 |
| W.W. Grainger Inc. | 118 | 32 060 | 27 625 | 0,36 |
| Waste Management Inc. | 137 | 11 255 | 13 031 | 0,17 |
| | | 662 932 | 743 239 | 9,70 |
| Technologies de l'information – 10,37 % | | | | |
| Analog Devices Inc. | 501 | 48 860 | 50 546 | 0,66 |
| Automatic Data Processing Inc. | 99 | 12 654 | 13 154 | 0,17 |
| CA Inc. | 937 | 38 370 | 41 884 | 0,55 |
| Cisco Systems Inc. | 954 | 36 175 | 38 723 | 0,51 |
| Coming Inc. | 1 743 | 54 594 | 67 923 | 0,89 |
| Harris Corp. | 272 | 36 767 | 38 476 | 0,50 |
| HP Inc. | 2 823 | 58 474 | 63 992 | 0,83 |
| Intel Corp. | 1 427 | 58 274 | 62 437 | 0,81 |
| International Business Machines Corp. | 198 | 39 556 | 39 498 | 0,52 |
| KLA-Tencor Corp. | 478 | 51 323 | 56 724 | 0,74 |
| Microsoft Corp. | 277 | 26 976 | 24 761 | 0,32 |
| Motorola Solutions Inc. | 344 | 37 588 | 38 695 | 0,50 |
| NetApp Inc. | 259 | 11 315 | 13 452 | 0,18 |
| QUALCOMM Inc. | 345 | 25 250 | 24 705 | 0,32 |
| Texas Instruments Inc. | 366 | 34 383 | 36 513 | 0,48 |
| Western Digital Corp. | 573 | 48 223 | 65 836 | 0,86 |
| Xerox Corp. | 1 434 | 66 400 | 53 427 | 0,70 |
| Xilinx Inc. | 762 | 66 059 | 63 558 | 0,83 |
| | | 751 241 | 794 304 | 10,37 |
| Matières – 5,20 % | | | | |
| Air Products and Chemicals Inc. | 70 | 13 382 | 12 986 | 0,17 |
| Avery Dennison Corp. | 480 | 54 035 | 55 007 | 0,72 |
| Dow Chemical Co. (The) | 630 | 43 546 | 51 527 | 0,67 |
| Eastman Chemical Co. | 500 | 46 469 | 54 459 | 0,71 |
| International Flavors and Fragrances Inc. | 145 | 27 025 | 25 385 | 0,33 |
| International Paper Co. | 373 | 23 107 | 27 383 | 0,36 |
| Mosaic Co. (The) | 888 | 37 280 | 26 290 | 0,34 |
| Nucor Corp. | 694 | 45 131 | 52 082 | 0,68 |
| Praxair Inc. | 151 | 25 421 | 25 955 | 0,34 |
| WestRock Co. | 742 | 44 638 | 54 520 | 0,71 |
| Weyerhaeuser Co. | 300 | 13 468 | 13 033 | 0,17 |
| | | 373 502 | 398 627 | 5,20 |

FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes américains (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2017 (non audité) (suite)

| | Nombre d'actions | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % du total |
|--|---------------------|--------------------|----------------------|--------------|
| Services de télécommunications – 1,82 % | | | | |
| AT&T Inc. | 1 331 | 69 465 | 65 124 | 0,85 |
| CenturyLink Inc. | 1 995 | 74 654 | 61 780 | 0,81 |
| Verizon Communications Inc. | 216 | 14 382 | 12 510 | 0,16 |
| | | 158 501 | 139 414 | 1,82 |
| Services publics – 12,78 % | | | | |
| AES Corp. (The) | 843 | 12 029 | 12 145 | 0,16 |
| Alliant Energy Corp. | 484 | 25 057 | 25 213 | 0,33 |
| Ameren Corp. | 530 | 34 121 | 37 575 | 0,49 |
| American Electric Power Co. Inc. | 417 | 38 446 | 37 567 | 0,49 |
| CenterPoint Energy Inc. | 1 808 | 63 210 | 64 196 | 0,84 |
| CMS Energy Corp. | 848 | 49 475 | 50 860 | 0,66 |
| Consolidated Edison Inc. | 484 | 48 369 | 50 727 | 0,66 |
| Dominion Energy Inc. | 250 | 26 956 | 24 843 | 0,33 |
| DTE Energy Co. | 468 | 61 781 | 64 204 | 0,84 |
| Duke Energy Corp. | 351 | 36 131 | 38 048 | 0,50 |
| Edison International | 369 | 32 294 | 37 415 | 0,49 |
| Entergy Corp. | 125 | 11 773 | 12 444 | 0,16 |
| Eversource Energy | 484 | 34 981 | 38 105 | 0,50 |
| Exelon Corp. | 1 405 | 61 901 | 65 720 | 0,86 |
| NextEra Energy Inc. | 212 | 34 967 | 38 525 | 0,50 |
| NISource Inc. | 1 963 | 64 009 | 64 557 | 0,84 |
| PG&E Corp. | 585 | 47 301 | 50 350 | 0,66 |
| Pinnacle West Capital Corp. | 342 | 33 221 | 37 769 | 0,49 |
| PPL Corp. | 755 | 34 416 | 37 851 | 0,49 |
| SCANA Corp. | 592 | 51 564 | 51 444 | 0,67 |
| Sempra Energy | 171 | 23 091 | 25 003 | 0,33 |
| Southern Co. | 395 | 25 233 | 24 526 | 0,32 |
| WEC Energy Group Inc. | 319 | 24 872 | 25 392 | 0,33 |
| Xcel Energy Inc. | 1 084 | 61 600 | 64 495 | 0,84 |
| | | 936 798 | 978 974 | 12,78 |
| Total des actions américaines | | 6 751 444 | 7 024 670 | 91,71 |
| ACTIONS INTERNATIONALES | | | | |
| Bermudes – 0,90 % | | | | |
| XL Group Ltd. | 1 212 | 58 094 | 68 841 | 0,90 |
| | | 58 094 | 68 841 | 0,90 |
| Irlande – 2,05 % | | | | |
| Accenture PLC, catégorie A | 79 | 12 370 | 12 671 | 0,16 |
| Eaton Corp. PLC | 394 | 31 553 | 39 766 | 0,52 |
| Johnson Controls International PLC | 243 | 13 478 | 13 664 | 0,18 |
| Medtronic PLC | 117 | 11 426 | 13 466 | 0,18 |
| Pentair PLC | 621 | 53 984 | 53 585 | 0,70 |
| Seagate Technology | 479 | 25 752 | 24 070 | 0,31 |
| | | 148 563 | 157 222 | 2,05 |
| Pays-Bas – 0,93 % | | | | |
| LyondellBasell Industries N.V., catégorie A | 651 | 70 288 | 71 244 | 0,93 |
| | | 70 288 | 71 244 | 0,93 |

FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes américains (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2017 (non audité) (suite)

| | Nombre d'actions | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % du total |
|---|---------------------|--------------------|----------------------|---------------|
| Suisse – 2,21 % | | | | |
| Chubb Ltd. | 278 | 50 056 | 52 411 | 0,68 |
| Garmin Ltd. | 760 | 46 483 | 50 294 | 0,66 |
| TE Connectivity Ltd. | 649 | 58 242 | 66 219 | 0,87 |
| | | 154 781 | 168 924 | 2,21 |
| Total des actions internationales | | 431 726 | 466 231 | 6,09 |
| Total des placements | | | | |
| | | 7 183 170 | 7 490 901 | 97,80 |
| Coûts de transaction | | (976) | | |
| Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1 | | | 114 312 | 1,49 |
| Autres actifs, moins les passifs | | | 54 218 | 0,71 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | 7 182 194 | 7 659 431 | 100,00 |

Annexe 1 – contrats de change à terme

| Contrepartie | Notation de la contrepartie* | Date de règlement | Monnaie des ventes | Montant vendu | Monnaie des achats | Montant acheté | Taux à terme | Taux en vigueur | Plus-value (moins-value) (\$) |
|---|---------------------------------|----------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|-------------------|-----------------|--------------------|----------------------------------|
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 31-07-2017 | USD | 5 861 159 | CAD | 7 711 000 | 0,760 | 0,772 | 114 312 |
| | | | | | | | | | 114 312 |

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

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2017 (non audité) et au 31 décembre 2016

| | 30 juin 2017 (\$) | 31 décembre 2016 (\$) |
|---|----------------------|--------------------------|
| Actif | | |
| Placements (actifs financiers non dérivés) | 3 698 586 | 8 505 147 |
| Trésorerie | 39 886 | 29 518 |
| Dividendes courus à recevoir | 64 598 | 31 538 |
| Actifs dérivés | 56 704 | 76 894 |
| Autres actifs | 1 488 | 543 |
| | 3 861 262 | 8 643 640 |
| Passif | | |
| Charges à payer | 7 296 | 7 447 |
| Distributions payables aux porteurs de parts rachetables | 16 059 | 8 343 |
| | 23 355 | 15 790 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 3 837 907 | 8 627 850 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | 2 312 328 | 7 918 042 |
| Catégorie Conseiller | 1 525 579 | 709 808 |
| Parts rachetables en circulation [note 6] | | |
| Catégorie Ordinaire | 150 599 | 550 599 |
| Catégorie Conseiller | 99 400 | 49 400 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | 15,35 | 14,38 |
| Catégorie Conseiller | 15,35 | 14,37 |

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

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|--|----------------------|----------------------|
| Produits | | |
| Dividendes | 160 703 | 82 814 |
| Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés | | |
| Profit net réalisé à la vente de placements | 580 187 | 1 575 |
| Profit net réalisé sur les dérivés | 63 272 | 149 249 |
| (Perte nette) profit net de change réalisé(e) | (687) | 1 782 |
| Variation nette de la (moins-value) plus-value latente des placements | (90 489) | 171 987 |
| Variation nette de la (moins-value) plus-value latente des dérivés | (20 190) | 87 778 |
| | 692 796 | 495 185 |
| Perte de change sur la trésorerie | (181) | (297) |
| | 692 615 | 494 888 |
| Charges [note 7] | | |
| Frais de gestion | 23 981 | 7 504 |
| Frais de service | 6 352 | 3 138 |
| Coûts de transaction [notes 3 et 9] | 5 937 | 2 361 |
| Charges liées à la TVH | 2 999 | 1 189 |
| Coûts liés au comité d'examen indépendant | 806 | 238 |
| Charges d'intérêts | 66 | 5 |
| | 40 141 | 14 435 |
| Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire | (806) | (238) |
| | 39 335 | 14 197 |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt | 653 280 | 480 691 |
| Retenues d'impôt à la source | (13 676) | (7 154) |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 639 604 | 473 537 |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | 616 757 | 354 104 |
| Catégorie Conseiller | 22 847 | 119 433 |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part | | |
| Catégorie Ordinaire | 1,59 | 2,66 |
| Catégorie Conseiller | 0,28 | 2,41 |

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB First Trust 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 (non audité)

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|--|-----------------------------|-----------------------------|---|---|
| | Catégorie Ordinaire (\$) | Catégorie Ordinaire (\$) | Catégorie Conseiller (\$) | Catégorie Conseiller (\$) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période | 7 918 042 | 1 786 584 | 709 808 | 594 970 |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 616 757 | 354 104 | 22 847 | 119 433 |
| Opérations portant sur les parts rachetables [note 6] | | | | |
| Produit de l'émission de parts | 2 327 039 | 6 940 | 803 549 | – |
| Rachat de parts | (8 484 010) | (692 430) | – | (6 940) |
| | (6 156 971) | (685 490) | 803 549 | (6 940) |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants | | | | |
| Revenu net de placement | (65 500) | (24 510) | (10 625) | (5 474) |
| | (65 500) | (24 510) | (10 625) | (5 474) |
| (Diminution) augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période | (5 605 714) | (355 896) | 815 771 | 107 019 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période | 2 312 328 | 1 430 688 | 1 525 579 | 701 989 |
| | | | 30 juin 2017 (\$) Total (\$) | 30 juin 2016 (\$) Total (\$) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période | | | 8 627 850 | 2 381 554 |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | | 639 604 | 473 537 |
| Opérations portant sur les parts rachetables [note 6] | | | | |
| Produit de l'émission de parts | | | 3 130 588 | 6 940 |
| Rachat de parts | | | (8 484 010) | (699 370) |
| | | | (5 353 422) | (692 430) |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants | | | | |
| Revenu net de placement | | | (76 125) | (29 984) |
| | | | (76 125) | (29 984) |
| Diminution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période | | | (4 789 943) | (248 877) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période | | | 3 837 907 | 2 132 677 |

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 (non audité)

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|---|----------------------|----------------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 639 604 | 473 537 |
| Ajustements pour tenir compte des éléments suivants : | | |
| Perte de change sur la trésorerie | 181 | 297 |
| Profit net réalisé à la vente de placements | (580 187) | (1 575) |
| Variation de la moins-value (plus-value) latente des placements et des dérivés | 110 679 | (259 765) |
| Dividendes à recevoir | (33 060) | (4 748) |
| Autres actifs | (945) | 9 331 |
| Autres passifs | (151) | (3 364) |
| Achat de placements | (5 624 219) | (1 100 914) |
| Produit de la vente de placements | 10 920 478 | 1 616 401 |
| | 5 432 380 | 729 200 |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Montant reçu de l'émission de parts | 3 130 588 | 6 940 |
| Montant payé pour le rachat de parts | (8 484 010) | (699 370) |
| Distributions versées aux porteurs de parts | (68 409) | (25 996) |
| | (5 421 831) | (718 426) |
| Augmentation de la trésorerie, pour la période | 10 549 | 10 774 |
| Perte de change sur la trésorerie | (181) | (297) |
| Trésorerie, au début de la période | 29 518 | 13 781 |
| Trésorerie, à la fin de la période | 39 886 | 24 258 |
| Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source | 113 967 | 70 912 |

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 la période close le 30 juin 2017 (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. CONTRATS DE CHANGE À TERME (NOTE 4) – Le tableau ci-dessous présente des renseignements sur les contrats de change à terme du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| 30 juin 2017 | | | 31 décembre 2016 | | |
|-------------------------|------------------|-------------------------------|-------------------------|------------------|-------------------------------|
| Montant du contrat (\$) | % de l'actif net | Plus-value (moins-value) (\$) | Montant du contrat (\$) | % de l'actif net | Plus-value (moins-value) (\$) |
| 3 825 000 | 99,66 % | 56 704 | 8 600 000 | 99,68 % | 76 894 |

C. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie de la juste valeur, 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 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| | Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2017 | | | |
|----------------------------|---|----------|----------|-----------|
| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
| Titres de capitaux propres | 3 698 586 | – | – | 3 698 586 |
| Actifs dérivés | – | 56 704 | – | 56 704 |
| Total | 3 698 586 | 56 704 | – | 3 755 290 |
| | Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2016 | | | |
| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
| Titres de capitaux propres | 8 505 147 | – | – | 8 505 147 |
| Actifs dérivés | – | 76 894 | – | 76 894 |
| Total | 8 505 147 | 76 894 | – | 8 582 041 |

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016.

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.

D. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2017 et de l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| | 30 juin 2017 | | | | 31 décembre 2016 | | | |
|------------|--------------------------|--|-----------------------------|----------------|--------------------------|--|-----------------------------|----------------|
| | Parts rachetables émises | Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements | Parts rachetables rachetées | En circulation | Parts rachetables émises | Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements | Parts rachetables rachetées | En circulation |
| Ordinaire | 150 000 | – | (550 000) | 150 599 | 450 599 | – | (50 000) | 550 599 |
| Conseiller | 50 000 | – | – | 99 400 | – | – | (600) | 49 400 |

FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes de marchés émergents
(couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

E. 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 %.

F. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2016 et 2015, les pertes en capital et les pertes autres qu'en capital s'établissaient comme suit :

| Pertes en capital (\$) | | Pertes autres qu'en capital (\$) | |
|---------------------------|-----------|-------------------------------------|------|
| 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| 982 074 | 1 660 608 | – | – |

G. 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 2017 et 2016 :

| Coûts de transaction (\$) | |
|------------------------------|-------|
| 2017 | 2016 |
| 5 937 | 2 361 |

H. 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 2017 et 2016, y compris les montants impayés aux 30 juin 2017 et 2016 :

| Charge au titre des frais de gestion (\$) | | Frais de gestion à payer (\$) | |
|--|-------|----------------------------------|-------|
| 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| 23 981 | 7 504 | 2 532 | 1 079 |

I. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2017, 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 2017, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

| Indice | Au 30 juin 2017 | | Au 31 décembre 2016 | |
|-----------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|
| | Augmentation de 5 % (\$) | Diminution de 5 % (\$) | Augmentation de 5 % (\$) | Diminution de 5 % (\$) |
| Indice MSCI Emerging Market | 141 811 | (141 811) | 399 469 | (399 469) |

FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes de marchés émergents
(couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition non couverte du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016 :

| Monnaie | Au 30 juin 2017 | | Au 31 décembre 2016 | |
|------------------|-------------------------------------|------------------|-------------------------------------|------------------|
| | Exposition au risque de change (\$) | % de l'actif net | Exposition au risque de change (\$) | % de l'actif net |
| Dollar américain | 10 423 | 0,27 % | 17 909 | 0,21 % |

Au 30 juin 2017, 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 104 \$ (31 décembre 2016 – 179 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour la période close le 30 juin 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| Pays | Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | |
|----------------|--|------------------|
| | 30 juin 2017 | 31 décembre 2016 |
| Brésil | 29,28 | 46,94 |
| Taiwan | 16,73 | 9,02 |
| Chili | 9,06 | 4,33 |
| Afrique du Sud | 8,08 | 8,15 |
| Colombie | 6,37 | 3,01 |
| Mexique | 5,70 | 2,12 |
| Inde | 5,69 | 4,92 |
| Luxembourg | 3,98 | 2,82 |
| Chypre | 3,92 | 1,42 |
| Chine | 3,65 | 5,44 |
| Russie | 1,95 | 2,37 |
| Indonésie | 0,68 | – |
| Pays-Bas | 0,67 | 1,60 |
| Philippines | 0,61 | 0,75 |
| Îles Marshall | – | 0,73 |
| Monaco | – | 2,18 |
| Pérou | – | 1,41 |
| États-Unis | – | 1,37 |
| Total | 96,37 | 98,58 |

FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes de marchés émergents
(couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2017 (non audité)

| | Nombre d'actions | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % du total |
|--|---------------------|--------------------|----------------------|--------------|
| Brésil – 29,28 % | | | | |
| Braskem SA, CAAE | 5 179 | 128 883 | 139 158 | 3,63 |
| Companhia Brasileira de Distribuicao Grupo Pao de Açucar, CAAE | 5 187 | 108 373 | 131 503 | 3,43 |
| Companhia Energética de Minas Gerais-CEMIG SA, CAAE | 36 780 | 131 128 | 114 471 | 2,98 |
| Companhia Paranaense de Energia-Copel, CAAE | 12 786 | 169 479 | 121 704 | 3,17 |
| Cosan Ltd., catégorie A | 2 933 | 28 560 | 24 380 | 0,63 |
| CPFL Energia SA, CAAE | 4 049 | 77 704 | 83 749 | 2,18 |
| Embraer SA, CAAE | 2 237 | 58 033 | 52 884 | 1,38 |
| Fibria Celulose SA, CAAE | 7 451 | 81 455 | 98 171 | 2,56 |
| Itau Unibanco Holding SA, CAAE | 7 893 | 109 444 | 113 104 | 2,95 |
| Telefonica Brasil SA | 1 364 | 24 128 | 23 862 | 0,62 |
| Tim Participacoes SA, CAAE | 5 813 | 103 184 | 111 567 | 2,91 |
| Ultrapar Participacoes SA, CAAE | 3 577 | 101 586 | 109 147 | 2,84 |
| | | 1 121 957 | 1 123 700 | 29,28 |
| Chili – 9,06 % | | | | |
| Banco Santander Chile, CAAE | 794 | 22 626 | 26 164 | 0,68 |
| Compania Cervecerias Unidas SA, CAAE | 1 632 | 58 083 | 55 534 | 1,45 |
| Enel Generacion Chile SA, CAAE | 2 799 | 76 051 | 82 177 | 2,14 |
| Latam Airlines Group SA, CAAE | 7 470 | 116 133 | 107 236 | 2,79 |
| Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, CAAE | 1 791 | 70 576 | 76 691 | 2,00 |
| | | 343 469 | 347 802 | 9,06 |
| Chine – 3,65 % | | | | |
| Hollysys Automation Technologies Ltd. | 3 922 | 94 379 | 84 479 | 2,20 |
| NetEase Inc., CAAE | 143 | 43 123 | 55 750 | 1,45 |
| | | 137 502 | 140 229 | 3,65 |
| Colombie – 6,37 % | | | | |
| Bancolombia SA, CAAE | 2 377 | 119 249 | 137 325 | 3,58 |
| Ecopetrol SA | 4 469 | 58 042 | 52 680 | 1,37 |
| Grupo Aval Acciones y Valores SA | 5 078 | 58 063 | 54 525 | 1,42 |
| | | 235 354 | 244 530 | 6,37 |
| Chypre – 3,92 % | | | | |
| QIWI PLC, CAAE | 4 697 | 105 834 | 150 328 | 3,92 |
| | | 105 834 | 150 328 | 3,92 |
| Inde – 5,69 % | | | | |
| HDFC Bank Ltd., CAAE | 979 | 116 063 | 110 414 | 2,88 |
| ICICI Bank Ltd., CAAE | 7 189 | 87 185 | 83 621 | 2,18 |
| Infosys Technologies Ltd., CAAE | 1 247 | 25 660 | 24 289 | 0,63 |
| | | 228 908 | 218 324 | 5,69 |
| Indonésie – 0,68 % | | | | |
| PT Telekomunikasi Indonesia Persero TBK, CAAE | 595 | 26 152 | 25 980 | 0,68 |
| | | 26 152 | 25 980 | 0,68 |
| Luxembourg – 3,98 % | | | | |
| Ternium SA, CAAE | 4 194 | 126 655 | 152 775 | 3,98 |
| | | 126 655 | 152 775 | 3,98 |
| Mexique – 5,70 % | | | | |
| America Movil SAB de CV, catégorie L, CAAE | 5 280 | 116 150 | 109 006 | 2,84 |
| Coca-Cola FEMSA SAB de CV, série L, CAAE | 234 | 26 154 | 25 693 | 0,67 |
| Fomento Economico Mexicano SAB de CV, CAAE | 449 | 48 820 | 57 260 | 1,49 |
| Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, CAAE | 98 | 26 055 | 26 739 | 0,70 |
| | | 217 179 | 218 698 | 5,70 |
| Pays-Bas – 0,67 % | | | | |
| VEON Ltd., CAAE | 5 064 | 25 628 | 25 677 | 0,67 |
| | | 25 628 | 25 677 | 0,67 |

FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes de marchés émergents
(couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2017 (non audité) (suite)

| | Nombre d'actions | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % du total |
|---|---------------------|--------------------|----------------------|---------------|
| Philippines – 0,61 % | | | | |
| PLDT Inc., CAAE | 515 | 21 609 | 23 582 | 0,61 |
| | | 21 609 | 23 582 | 0,61 |
| Russie – 1,95 % | | | | |
| Mobile TeleSystems PJSC, CAAE | 6 889 | 81 020 | 74 864 | 1,95 |
| | | 81 020 | 74 864 | 1,95 |
| Afrique du Sud – 8,08 % | | | | |
| Gold Fields Ltd., CAAE | 10 618 | 54 217 | 47 918 | 1,25 |
| Harmony Gold Mining Co. Ltd., CAAE | 41 554 | 130 927 | 88 914 | 2,32 |
| Sasol Ltd., CAAE | 1 441 | 54 532 | 52 230 | 1,36 |
| Sibanye Gold Ltd., CAAE | 20 157 | 158 679 | 121 026 | 3,15 |
| | | 398 355 | 310 088 | 8,08 |
| Taiwan – 16,73 % | | | | |
| Advanced Semiconductor Engineering Inc., CAAE | 3 006 | 22 730 | 24 598 | 0,64 |
| AU Optronics Corp., CAAE | 26 743 | 135 231 | 158 142 | 4,12 |
| ChipMOS TECHNOLOGIES INC., CAAE | 3 222 | 87 144 | 82 605 | 2,15 |
| Chunghwa Telecom Co. Ltd., CAAE | 1 200 | 52 957 | 54 808 | 1,43 |
| Silicon Motion Technology Corp., CAAE | 1 216 | 74 724 | 76 054 | 1,98 |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE | 1 779 | 67 695 | 80 653 | 2,10 |
| United Microelectronics Corp., CAAE | 52 193 | 145 897 | 165 149 | 4,31 |
| | | 586 378 | 642 009 | 16,73 |
| Total des placements | | 3 656 000 | 3 698 586 | 96,37 |
| Coûts de transaction | | (1 925) | | |
| Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1 | | | 56 704 | 1,47 |
| Autres actifs, moins les passifs | | | 82 617 | 2,16 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | 3 654 075 | 3 837 907 | 100,00 |

Annexe 1 – contrats de change à terme

| Contrepartie | Notation de la contrepartie* | Date de règlement | Monnaie des ventes | Montant vendu | Monnaie des achats | Montant acheté | Taux à terme | Taux en vigueur | Plus-value (moins-value) (\$) |
|---|---------------------------------|----------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|-------------------|-----------------|--------------------|----------------------------------|
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 31-07-2017 | USD | 2 907 397 | CAD | 3 825 000 | 0,760 | 0,772 | 56 704 |
| | | | | | | | | | 56 704 |

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2017 (non audité) et au 31 décembre 2016

| | 30 juin 2017 (\$) | 31 décembre 2016 (\$) |
|---|----------------------|--------------------------|
| Actif | | |
| Placements (actifs financiers non dérivés) | 25 329 456 | 27 787 837 |
| Trésorerie | 130 035 | 289 692 |
| Dividendes courus à recevoir | 173 201 | 149 805 |
| Actifs dérivés | 150 743 | 5 386 |
| Autres actifs | 6 428 | 4 602 |
| | 25 789 863 | 28 237 322 |
| Passif | | |
| Charges à payer | 19 208 | 20 432 |
| Distributions payables aux porteurs de parts rachetables | 86 794 | 89 480 |
| Passifs dérivés | – | 20 826 |
| | 106 002 | 130 738 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 25 683 861 | 28 106 584 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | 23 986 116 | 26 462 714 |
| Catégorie Conseiller | 1 697 745 | 1 643 870 |
| Parts rachetables en circulation [note 6] | | |
| Catégorie Ordinaire | 1 074 022 | 1 224 001 |
| Catégorie Conseiller | 75 979 | 76 000 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | 22,33 | 21,62 |
| Catégorie Conseiller | 22,34 | 21,63 |

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

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|---|----------------------|----------------------|
| Produits | | |
| Dividendes | 567 056 | 746 780 |
| Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés | | |
| Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements | 1 539 744 | (2 296 701) |
| (Perte nette) profit net réalisé(e) sur les dérivés | (713 122) | 2 678 389 |
| (Perte nette) profit net de change réalisé(e) | (2 461) | 17 063 |
| Variation nette de la (moins-value) latente des placements | (296 966) | (1 920 215) |
| Variation nette de la plus-value latente des dérivés | 166 183 | 518 305 |
| | 1 260 434 | (256 379) |
| Profit (perte) de change sur la trésorerie | 1 204 | (17 085) |
| | 1 261 638 | (273 464) |
| Charges [note 7] | | |
| Frais de gestion | 100 959 | 102 454 |
| Coûts de transaction [notes 3 et 9] | 12 925 | 22 913 |
| Charges liées à la TVH | 9 129 | 12 159 |
| Frais de service | 8 511 | 7 184 |
| Coûts liés au comité d'examen indépendant | 2 804 | 3 510 |
| Charges d'intérêts | 91 | 704 |
| | 134 419 | 148 924 |
| Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire | (28 003) | (3 510) |
| | 106 416 | 145 414 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt | 1 155 222 | (418 878) |
| Retenues d'impôt à la source | (64 901) | (69 679) |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 1 090 321 | (488 557) |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | 1 022 647 | (473 877) |
| Catégorie Conseiller | 67 674 | (14 680) |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part | | |
| Catégorie Ordinaire | 0,98 | (0,26) |
| Catégorie Conseiller | 0,89 | (0,20) |

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

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 (non audité)

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|--|-----------------------------|-----------------------------|---|---|
| | Catégorie Ordinaire (\$) | Catégorie Ordinaire (\$) | Catégorie Conseiller (\$) | Catégorie Conseiller (\$) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période | 26 462 714 | 34 739 774 | 1 643 870 | 1 570 676 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 1 022 647 | (473 877) | 67 674 | (14 680) |
| Opérations portant sur les parts rachetables [note 6] | | | | |
| Produit de l'émission de parts | 3 498 520 | 3 832 126 | – | – |
| Rachat de parts | (6 679 746) | (7 261 533) | (479) | (76 064) |
| | (3 181 226) | (3 429 407) | (479) | (76 064) |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants | | | | |
| Revenu net de placement | (318 019) | (400 224) | (13 320) | (9 682) |
| | (318 019) | (400 224) | (13 320) | (9 682) |
| (Diminution) augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période | (2 476 598) | (4 303 508) | 53 875 | (100 426) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période | 23 986 116 | 30 436 266 | 1 697 745 | 1 470 250 |
| | | | 30 juin 2017 (\$) Total (\$) | 30 juin 2016 (\$) Total (\$) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période | | | 28 106 584 | 36 310 450 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | | 1 090 321 | (488 557) |
| Opérations portant sur les parts rachetables [note 6] | | | | |
| Produit de l'émission de parts | | | 3 498 520 | 3 832 126 |
| Rachat de parts | | | (6 680 225) | (7 337 597) |
| | | | (3 181 705) | (3 505 471) |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants | | | | |
| Revenu net de placement | | | (331 339) | (409 906) |
| | | | (331 339) | (409 906) |
| Diminution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période | | | (2 422 723) | (4 403 934) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période | | | 25 683 861 | 31 906 516 |

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 (non audité)

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|--|----------------------|----------------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 1 090 321 | (488 557) |
| Ajustements pour tenir compte des éléments suivants : | | |
| (Profit) perte de change sur la trésorerie | (1 204) | 17 085 |
| (Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements | (1 539 744) | 2 296 701 |
| Variation de la moins-value latente des placements et des dérivés | 130 783 | 1 401 910 |
| Dividendes à recevoir | (23 396) | (128 933) |
| Autres actifs | (1 826) | 7 203 |
| Autres passifs | (1 224) | (12 900) |
| Achat de placements | (11 816 723) | (19 717 298) |
| Produit de la vente de placements | 15 517 883 | 20 764 343 |
| | 3 354 870 | 4 139 554 |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Montant reçu de l'émission de parts | 3 498 520 | 3 832 126 |
| Montant payé pour le rachat de parts | (6 680 225) | (7 337 597) |
| Distributions versées aux porteurs de parts | (334 026) | (422 745) |
| | (3 515 731) | (3 928 216) |
| (Diminution) augmentation de la trésorerie, pour la période | (160 861) | 211 338 |
| Profit (perte) de change sur la trésorerie | 1 204 | (17 085) |
| Trésorerie, au début de la période | 289 692 | 70 451 |
| Trésorerie, à la fin de la période | 130 035 | 264 704 |
| Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source | 478 759 | 548 168 |

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 la période close le 30 juin 2017 (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, déduction faite des charges. L'indice AlphaDEX^{MC} European Dividend 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.

B. CONTRATS DE CHANGE À TERME (NOTE 4) – Le tableau ci-dessous présente des renseignements sur les contrats de change à terme du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| 30 juin 2017 | | | 31 décembre 2016 | | |
|-------------------------|------------------|-------------------------------|-------------------------|------------------|-------------------------------|
| Montant du contrat (\$) | % de l'actif net | Plus-value (moins-value) (\$) | Montant du contrat (\$) | % de l'actif net | Plus-value (moins-value) (\$) |
| 23 918 000 | 93,12 % | 150 743 | 22 788 000 | 81,08 % | (15 440) |

C. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie de la juste valeur, 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 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| | Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) | | | |
|----------------------------|--|----------|----------|------------|
| | Au 30 juin 2017 | | | |
| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
| Titres de capitaux propres | 25 329 456 | – | – | 25 329 456 |
| Actifs dérivés | – | 150 743 | – | 150 743 |
| Passifs dérivés | – | – | – | – |
| Total | 25 329 456 | 150 743 | – | 25 480 199 |
| | Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) | | | |
| | Au 31 décembre 2016 | | | |
| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
| Titres de capitaux propres | 27 787 837 | – | – | 27 787 837 |
| Actifs dérivés | – | 5 386 | – | 5 386 |
| Passifs dérivés | – | (20 826) | – | (20 826) |
| Total | 27 787 837 | (15 440) | – | 27 772 397 |

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016.

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.

D. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2017 et de l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| | 30 juin 2017 | | | | 31 décembre 2016 | | | |
|------------|--------------------------|--|-----------------------------|----------------|--------------------------|--|-----------------------------|----------------|
| | Parts rachetables émises | Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements | Parts rachetables rachetées | En circulation | Parts rachetables émises | Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements | Parts rachetables rachetées | En circulation |
| Ordinaire | 150 021 | – | (300 000) | 1 074 022 | 204 001 | – | (750 000) | 1 224 001 |
| Conseiller | – | – | (21) | 75 979 | – | – | (4 000) | 76 000 |

FINB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes européens (couvert en dollars canadiens)
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

E. 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 |
| 0,60 % | 1,60 % |

1. Des frais de gestion sont versés jusqu'à concurrence de 0,80 %.
 2. Comprend des frais de service de 1,00 %.

F. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2016 et 2015, les pertes en capital et les pertes autres qu'en capital s'établissaient comme suit :

| Pertes en capital (\$) | | Pertes autres qu'en capital (\$) | |
|---------------------------|-----------|-------------------------------------|------|
| 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| 1 429 468 | 2 051 493 | – | – |

G. 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 2017 et 2016 :

| Coûts de transaction (\$) | |
|------------------------------|--------|
| 2017 | 2016 |
| 12 925 | 22 913 |

H. 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 2017 et 2016, y compris les montants impayés aux 30 juin 2017 et 2016 :

| Charge au titre des frais de gestion (\$) | | Frais de gestion à payer (\$) | |
|--|---------|----------------------------------|--------|
| 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| 100 959 | 104 454 | 12 758 | 52 046 |

I. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2017, 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 2017, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

| Indice | Au 30 juin 2017 | | Au 31 décembre 2016 | |
|------------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|
| | Augmentation de 5 % (\$) | Diminution de 5 % (\$) | Augmentation de 5 % (\$) | Diminution de 5 % (\$) |
| Indice BNY Mellon Europe ADR | 1 015 797 | (1 015 797) | 1 187 503 | (1 187 503) |

FINB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes européens (couvert en dollars canadiens)
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition non couverte du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016 :

| Monnaie | Au 30 juin 2017 | | Au 31 décembre 2016 | |
|------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|------------------|
| | Exposition nette (\$) | % de l'actif net | Exposition nette (\$) | % de l'actif net |
| Dollar américain | 25 509 415 | 99,32 % | 27 880 200 | 99,19 % |
| Franc suisse | (1 708 457) | (6,65) % | (1 981 907) | (7,05) % |
| Livre sterling | (8 274 245) | (32,22) % | (6 849 707) | (24,37) % |
| Euro | (13 784 554) | (53,67) % | (13 971 827) | (49,71) % |
| Total | 1 742 158 | 6,78 % | 5 076 759 | 18,06 % |

Au 30 juin 2017, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 17 422 \$ (31 décembre 2016 – 50 768 \$). 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 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| Pays | Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | |
|--------------------------------|--|------------------|
| | 30 juin 2017 | 31 décembre 2016 |
| Royaume-Uni | 31,34 | 23,60 |
| Pays-Bas | 20,04 | 21,80 |
| Espagne | 13,84 | 9,37 |
| France | 6,69 | 8,96 |
| Suisse | 6,63 | 7,07 |
| Allemagne | 4,42 | 4,14 |
| Finlande | 4,06 | – |
| Russie | 3,17 | 3,61 |
| Israël | 2,57 | 5,42 |
| Italie | 2,10 | – |
| Irlande | 1,64 | 4,03 |
| Norvège | 0,70 | 3,26 |
| Suède | 0,73 | 4,42 |
| Jersey et îles Anglo-Normandes | 0,69 | 0,73 |
| Luxembourg | – | 1,72 |
| Danemark | – | 0,74 |
| Total | 98,62 | 98,87 |

FINB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes européens (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2017 (non audité)

| | Nombre d'actions | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % du total |
|--|---------------------|--------------------|----------------------|--------------|
| Finlande – 4,06 % | | | | |
| Nokia OYJ, CAAE | 130 603 | 1 150 839 | 1 043 294 | 4,06 |
| | | 1 150 839 | 1 043 294 | 4,06 |
| France – 6,69 % | | | | |
| Orange SA, CAAE | 25 098 | 511 558 | 520 102 | 2,02 |
| Sanofi SA, CAAE | 2 959 | 163 835 | 183 842 | 0,72 |
| Total SA, CAAE | 15 782 | 1 046 687 | 1 014 914 | 3,95 |
| | | 1 722 080 | 1 718 858 | 6,69 |
| Allemagne – 4,42 % | | | | |
| Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA, CAAE | 9 225 | 513 564 | 578 171 | 2,25 |
| SAP SE, CAAE | 4 093 | 470 110 | 555 568 | 2,17 |
| | | 983 674 | 1 133 739 | 4,42 |
| Irlande – 1,64 % | | | | |
| CRH PLC, CAAE | 9 141 | 347 388 | 420 463 | 1,64 |
| | | 347 388 | 420 463 | 1,64 |
| Israël – 2,57 % | | | | |
| NICE Ltd., CAAE | 4 238 | 317 265 | 432 632 | 1,69 |
| Teva Pharmaceutical Industries Ltd., CAAE | 5 267 | 257 986 | 226 901 | 0,88 |
| | | 575 251 | 659 533 | 2,57 |
| Italie – 2,10 % | | | | |
| Eni SPA, CAAE | 13 817 | 583 272 | 538 612 | 2,10 |
| | | 583 272 | 538 612 | 2,10 |
| Jersey et îles Anglo-Normandes – 0,69 % | | | | |
| Randgold Resources Ltd., CAAE | 1 548 | 159 117 | 177 579 | 0,69 |
| | | 159 117 | 177 579 | 0,69 |
| Pays-Bas – 20,04 % | | | | |
| AEGON NV | 29 644 | 215 389 | 196 440 | 0,77 |
| ASML Holding NV, nominatives | 3 335 | 549 151 | 563 568 | 2,20 |
| ING Groep NV, CAAE | 39 119 | 711 414 | 882 186 | 3,44 |
| Koninklijke Philips NV | 12 464 | 465 888 | 578 970 | 2,25 |
| Royal Dutch Shell PLC, catégorie A, CAAE | 15 170 | 1 094 955 | 1 046 378 | 4,07 |
| STMicroelectronics NV | 40 093 | 446 660 | 747 654 | 2,91 |
| Unilever NV | 7 753 | 598 198 | 555 690 | 2,16 |
| VEON Ltd., CAAE | 113 458 | 556 898 | 575 288 | 2,24 |
| | | 4 638 553 | 5 146 174 | 20,04 |
| Norvège – 0,70 % | | | | |
| Statoil ASA, CAAE | 8 428 | 186 450 | 180 663 | 0,70 |
| | | 186 450 | 180 663 | 0,70 |
| Russie – 3,17 % | | | | |
| Mobile TeleSystems PJSC, CAAE | 74 952 | 792 821 | 814 517 | 3,17 |
| | | 792 821 | 814 517 | 3,17 |
| Espagne – 13,84 % | | | | |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, CAAE | 100 415 | 1 026 387 | 1 088 624 | 4,24 |
| Banco Santander SA, CAAE | 126 209 | 942 472 | 1 094 938 | 4,26 |
| Grifols SA, CAAE | 30 770 | 789 733 | 843 140 | 3,28 |
| Telefónica SA, CAAE | 39 235 | 601 958 | 528 643 | 2,06 |
| | | 3 360 550 | 3 555 345 | 13,84 |
| Suède – 0,73 % | | | | |
| Telefonaktiebolaget LM Ericsson, catégorie B, CAAE | 20 268 | 180 985 | 188 453 | 0,73 |
| | | 180 985 | 188 453 | 0,73 |
| Suisse – 6,63 % | | | | |
| ABB Ltd., CAAE | 13 138 | 372 634 | 424 230 | 1,65 |
| Logitech International SA, nominatives | 22 633 | 666 271 | 1 075 988 | 4,19 |
| UBS Group AG | 9 235 | 192 264 | 203 352 | 0,79 |
| | | 1 231 169 | 1 703 570 | 6,63 |

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2017 (non audité) (suite)

| | Nombre d'actions | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % du total |
|---|---------------------|--------------------|----------------------|---------------|
| Royaume-Uni – 31,34 % | | | | |
| AstraZeneca PLC, CAAE | 4 267 | 200 380 | 188 635 | 0,73 |
| Barclays PLC, CAAE | 61 312 | 916 113 | 842 005 | 3,28 |
| BHP Billiton PLC, CAAE | 21 793 | 943 603 | 869 313 | 3,39 |
| BP PLC, CAAE | 22 833 | 1 088 327 | 1 025 981 | 4,00 |
| BT Group PLC, CAAE | 16 533 | 642 640 | 416 150 | 1,62 |
| Carnival PLC, CAAE | 10 287 | 898 310 | 882 053 | 3,43 |
| InterContinental Hotels Group PLC, CAAE | 5 839 | 333 064 | 420 474 | 1,64 |
| Lloyds Banking Group PLC, CAAE | 89 233 | 385 915 | 408 482 | 1,59 |
| National Grid PLC, CAAE | 4 820 | 464 963 | 392 661 | 1,53 |
| Prudential PLC, CAAE | 14 664 | 881 400 | 874 939 | 3,41 |
| Rio Tinto PLC, CAAE | 20 477 | 1 109 854 | 1 123 524 | 4,37 |
| Smith & Nephew PLC, CAAE | 9 377 | 433 959 | 423 779 | 1,65 |
| Vodafone Group Plc, CAAE | 4 849 | 199 073 | 180 660 | 0,70 |
| | | 8 497 601 | 8 048 656 | 31,34 |
| Total des placements | | | | |
| | | 24 409 750 | 25 329 456 | 98,62 |
| Coûts de transaction | | (11 689) | | |
| Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1 | | | 150 743 | 0,58 |
| Autres actifs, moins les passifs | | | 203 662 | 0,80 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | 24 398 061 | 25 683 861 | 100,00 |

Annexe 1 – contrats de change à terme

| Contrepartie | Notation de la contrepartie* | Date de règlement | Monnaie des ventes | Montant vendu | Monnaie des achats | Montant acheté | Taux à terme | Taux en vigueur | Plus-value (moins-value) (\$) |
|---|---------------------------------|----------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|-------------------|-----------------|--------------------|----------------------------------|
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 31-07-2017 | CHF | 1 261 707 | CAD | 1 733 000 | 0,728 | 0,739 | 24 543 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 31-07-2017 | EUR | 9 298 081 | CAD | 13 909 000 | 0,668 | 0,675 | 124 445 |
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 31-07-2017 | GBP | 4 897 041 | CAD | 8 276 000 | 0,592 | 0,592 | 1 755 |
| | | | | | | | | | 150 743 |

* 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 2017 (non audité) et au 31 décembre 2016

| | 30 juin 2017 (\$) | 31 décembre 2016 (\$) |
|---|----------------------|--------------------------|
| Actif | | |
| Placements (actifs financiers non dérivés) | 198 552 599 | 147 543 703 |
| Trésorerie | 27 723 666 | 16 428 463 |
| Intérêts courus à recevoir | 520 709 | 559 270 |
| Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille | 2 673 020 | 65 738 |
| Actifs dérivés | 3 254 153 | 1 352 796 |
| Autres actifs | 105 267 | 15 130 |
| | 232 829 414 | 165 965 100 |
| Passif | | |
| Charges à payer | 173 401 | 120 253 |
| Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille | 13 051 163 | 14 394 251 |
| Distributions payables aux porteurs de parts rachetables | 749 823 | 513 038 |
| | 13 974 387 | 15 027 542 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 218 855 027 | 150 937 558 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | 217 689 904 | 149 762 199 |
| Catégorie Conseiller | 1 165 123 | 1 175 359 |
| Parts rachetables en circulation [note 6] | | |
| Catégorie Ordinaire | 11 190 000 | 7 640 000 |
| Catégorie Conseiller | 60 000 | 60 000 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | 19,45 | 19,60 |
| Catégorie Conseiller | 19,42 | 19,59 |

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

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|--|----------------------|----------------------|
| Produits | | |
| Produits d'intérêts aux fins des distributions | 4 568 631 | 2 482 356 |
| Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés | | |
| Perte nette réalisée à la vente de placements | (590 981) | (262 936) |
| Profit net réalisé sur les dérivés | 3 967 167 | 4 925 949 |
| Profit net de change réalisé | 5 643 555 | 2 400 476 |
| Variation nette de la moins-value latente des placements | (11 891 560) | (7 032 531) |
| Variation nette de la plus-value latente des dérivés | 1 901 357 | 2 562 980 |
| | 3 598 169 | 5 076 294 |
| Perte de change sur la trésorerie | (299 981) | (787 389) |
| | 3 298 188 | 4 288 905 |
| Charges [note 7] | | |
| Frais de gestion | 820 203 | 415 469 |
| Charges liées à la TVH | 98 821 | 48 098 |
| Coûts liés au comité d'examen indépendant | 22 232 | 10 049 |
| Frais de service | 2 911 | 4 759 |
| | 944 167 | 478 375 |
| Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire | (22 232) | (10 049) |
| | 921 935 | 468 326 |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt | 2 376 253 | 3 820 579 |
| Retenues d'impôt à la source | – | – |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 2 376 253 | 3 820 579 |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | 2 365 789 | 3 752 955 |
| Catégorie Conseiller | 10 464 | 67 624 |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part | | |
| Catégorie Ordinaire | 0,25 | 0,74 |
| Catégorie Conseiller | 0,18 | 0,68 |

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB First Trust 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 (non audité)

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|---|------------------------|------------------------|--|--|
| | Catégorie Ordinaire | Catégorie Ordinaire | Catégorie Conseiller | Catégorie Conseiller |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période | 149 762 199 | 90 331 140 | 1 175 359 | 1 900 673 |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 2 365 789 | 3 752 955 | 10 464 | 67 624 |
| Opérations portant sur les parts rachetables [note 6] | | | | |
| Produit de l'émission de parts | 75 473 470 | 16 230 808 | – | – |
| Rachat de parts | (5 870 201) | (6 742 137) | – | – |
| | 69 603 269 | 9 488 671 | – | – |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants | | | | |
| Revenu net de placement | (4 041 353) | (2 335 930) | (20 700) | (41 030) |
| | (4 041 353) | (2 335 930) | (20 700) | (41 030) |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période | 67 927 705 | 10 905 696 | (10 236) | 26 594 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période | 217 689 904 | 101 236 836 | 1 165 123 | 1 927 267 |
| | | | 30 juin 2017 (\$) Total | 30 juin 2016 (\$) Total |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période | | | 150 937 558 | 92 231 813 |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | | 2 376 253 | 3 820 579 |
| Opérations portant sur les parts rachetables [note 6] | | | | |
| Produit de l'émission de parts | | | 75 473 470 | 16 230 808 |
| Rachat de parts | | | (5 870 201) | (6 742 137) |
| | | | 69 603 269 | 9 488 671 |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants | | | | |
| Revenu net de placement | | | (4 062 053) | (2 376 960) |
| | | | (4 062 053) | (2 376 960) |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période | | | 67 917 469 | 10 932 290 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période | | | 218 855 027 | 103 164 103 |

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 (non audité)

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|---|----------------------|----------------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 2 376 253 | 3 820 579 |
| Ajustements pour tenir compte des éléments suivants : | | |
| Perte de change sur la trésorerie | 299 981 | 787 389 |
| Perte nette réalisée à la vente de placements | 590 981 | 262 936 |
| Variation de la moins-value latente des placements et des dérivés | 9 990 203 | 4 469 551 |
| Intérêts à recevoir | 38 561 | (33 767) |
| Autres actifs | (90 137) | (21 918) |
| Autres passifs | 53 148 | 25 339 |
| Achat de placements | (360 201 865) | (92 213 848) |
| Produit de la vente de placements | 292 760 058 | 74 109 839 |
| | (54 182 817) | (8 793 900) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Montant reçu de l'émission de parts | 75 473 470 | 15 267 563 |
| Montant payé pour le rachat de parts | (5 870 201) | (6 742 137) |
| Distributions versées aux porteurs de parts | (3 825 268) | (2 358 670) |
| | 65 778 001 | 6 166 756 |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période | 11 595 184 | (2 627 144) |
| Perte de change sur la trésorerie | (299 981) | (787 389) |
| Trésorerie, au début de la période | 16 428 463 | 6 422 327 |
| Trésorerie, à la fin de la période | 27 723 666 | 3 007 794 |
| Intérêts reçus | 4 607 192 | 2 448 589 |

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

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2017 (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 investit 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.

B. CONTRATS DE CHANGE À TERME (NOTE 4) – Le tableau ci-dessous présente des renseignements sur le contrat de change à terme du FNB First Trust pour la période close le 30 juin 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| 30 juin 2017 | | | 31 décembre 2016 | | |
|-------------------------|------------------|-------------------------------|-------------------------|------------------|-------------------------------|
| Montant du contrat (\$) | % de l'actif net | Plus-value (moins-value) (\$) | Montant du contrat (\$) | % de l'actif net | Plus-value (moins-value) (\$) |
| 219 511 000 | 100,30 % | 3 254 153 | 151 300 000 | 100,24 % | 1 352 796 |

C. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie de la juste valeur, 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 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| | Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2017 | | | |
|--|---|-------------|----------|-------------|
| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
| Obligations et prêts de rang supérieur | – | 198 552 599 | – | 198 552 599 |
| Titres de capitaux propres | – | – | – | – |
| Actifs dérivés | – | 3 254 153 | – | 3 254 153 |
| Total | – | 201 806 752 | – | 201 806 752 |
| | Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2016 | | | |
| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
| Obligations et prêts de rang supérieur | – | 147 534 419 | – | 147 534 419 |
| Titres de capitaux propres | 9 284 | – | – | 9 284 |
| Actifs dérivés | – | 1 352 796 | – | 1 352 796 |
| Total | 9 284 | 148 887 215 | – | 148 896 499 |

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016.

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.

D. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2017 et de l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| | 30 juin 2017 | | | | 31 décembre 2016 | | | |
|------------|--------------------------|--|-----------------------------|----------------|--------------------------|--|-----------------------------|----------------|
| | Parts rachetables émises | Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements | Parts rachetables rachetées | En circulation | Parts rachetables émises | Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements | Parts rachetables rachetées | En circulation |
| Ordinaire | 3 850 000 | – | (300 000) | 11 190 000 | 3 250 000 | – | (360 000) | 7 640 000 |
| Conseiller | – | – | – | 60 000 | 10 000 | – | (50 000) | 60 000 |

FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

E. 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 |
| 0,85 % | 1,35 % |

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

F. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2016 et 2015, les pertes en capital et les pertes autres qu'en capital s'établissaient comme suit :

| Pertes en capital (\$) | | Pertes autres qu'en capital (\$) | |
|------------------------|------------|----------------------------------|------|
| 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| 6 234 279 | 12 430 165 | – | – |

G. 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 2017 et 2016 :

| Coûts de transaction (\$) | |
|---------------------------|------|
| 2017 | 2016 |
| – | – |

H. 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 2017 et 2016, y compris les montants impayés aux 30 juin 2017 et 2016 :

| Charge au titre des frais de gestion (\$) | | Frais de gestion à payer (\$) | |
|---|---------|-------------------------------|--------|
| 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| 820 203 | 415 469 | 150 975 | 73 614 |

I. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de taux d'intérêt – Le tableau ci-dessous résume l'exposition du FNB First Trust aux prêts de rang supérieur et aux obligations à rendement élevé au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016 :

| | Au 30 juin 2017 | | Au 31 décembre 2016 | |
|-------------------------------|-------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | Juste valeur (\$) | % de l'actif net | Juste valeur (\$) | % de l'actif net |
| Placements | | | | |
| Prêts de rang supérieur | 179 075 038 | 81,82 % | 135 652 140 | 89,87 % |
| Obligations à rendement élevé | 19 477 561 | 8,90 % | 11 882 279 | 7,87 % |
| Capitaux propres | – | – | 9 284 | 0,01 % |
| Total | 198 552 599 | 90,72 % | 147 543 703 | 97,75 % |

FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

Au 30 juin 2017, la durée moyenne pondérée du FNB First Trust était de 0,61 an (31 décembre 2016 – 0,59 an). Si les taux d'intérêt avaient augmenté ou diminué de 1 % au 30 juin 2017, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 1 985 526 \$ (31 décembre 2016 – 1 475 437 \$). 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 2017 et au 31 décembre 2016 :

| Notation S&P des titres d'emprunt | Au 30 juin 2017 % de l'actif net | Au 31 décembre 2016 % de l'actif net |
|-----------------------------------|-------------------------------------|---|
| BBB | – | – |
| BBB- | 3,45 % | 3,57 % |
| BB+ | 4,39 % | 5,17 % |
| BB | 4,24 % | 7,93 % |
| BB- | 22,40 % | 22,15 % |
| B+ | 20,14 % | 22,25 % |
| B | 19,58 % | 22,52 % |
| B- | 7,31 % | 8,74 % |
| CCC+ | 5,87 % | 3,70 % |
| CCC | 0,69 % | 1,60 % |
| CCC- | – | – |
| CC | – | 0,05 % |
| C | – | 0,03 % |
| D | 0,58 % | – |
| Non noté | 2,08 % | 0,04 % |

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition non couverte du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016 :

| Monnaie | Au 30 juin 2017 | | Au 31 décembre 2016 | |
|------------------|---|---------------------|---|---------------------|
| | Exposition au risque de change (\$) | % de l'actif net | Exposition au risque de change (\$) | % de l'actif net |
| Dollar américain | (964 350) | (0,44) % | (382 064) | (0,25) % |

Au 30 juin 2017, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 9 644 \$ (31 décembre 2016 – 3 821 \$). 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 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

| Secteur | Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | |
|---------------------------------------|--|------------------|
| | 30 juin 2017 | 31 décembre 2016 |
| Soins de santé | 27,28 % | 27,40 % |
| Biens de consommation discrétionnaire | 18,51 % | 20,69 % |
| Technologies de l'information | 13,01 % | 11,01 % |
| Produits industriels | 11,22 % | 11,81 % |
| Services financiers | 6,16 % | 6,73 % |
| Biens de consommation courante | 6,00 % | 12,44 % |
| Énergie | 5,64 % | 5,17 % |
| Matières | 2,06 % | 0,98 % |
| Services de télécommunications | 0,67 % | 1,53 % |
| Immobilier | 0,19 % | – |
| Total | 90,72 % | 97,75 % |

Le tableau suivant présente la répartition géographique du FNB First Trust au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016 :

| Pays | Au 30 juin 2017 % de l'actif net | Au 31 décembre 2016 % de l'actif net |
|--------------|-------------------------------------|---|
| États-Unis | 83,36 % | 88,53 % |
| Canada | 4,97 % | 4,97 % |
| Royaume-Uni | 1,26 % | 0,90 % |
| Pays-Bas | 0,53 % | 1,11 % |
| France | 0,50 % | 1,30 % |
| Espagne | 0,11 % | – |
| Îles Caïmans | – | 0,71 % |
| Irlande | – | 0,23 % |
| Total | 90,72 % | 97,75 % |

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2017 (non audité)

| | Valeur nominale en \$ US | Taux d'intérêt nominal/ rendement | Date d'échéance | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % du total |
|--|--------------------------------|---|----------------------------|--------------------|----------------------|-------------|
| Obligations à rendement élevé – 8,90 % | | | | | | |
| AMC Entertainment Holdings Inc., remboursable | 250 000 | 5,875 % | 15 nov. 2026 | 339 603 | 339 194 | 0,15 |
| Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance Inc., remboursable | 100 000 | 5,125 % | 1 ^{er} juin 2022 | 126 872 | 128 869 | 0,06 |
| Caesars Growth Properties Holdings LLC / Caesars Growth Properties Finance Inc., remboursable | 300 000 | 9,375 % | 1 ^{er} mai 2022 | 329 100 | 423 081 | 0,19 |
| Calpine Corp., remboursable | 125 000 | 5,500 % | 1 ^{er} févr. 2024 | 163 633 | 154 198 | 0,07 |
| Cooper-Standard Automotive Inc., remboursable | 127 000 | 5,625 % | 15 nov. 2026 | 163 245 | 165 723 | 0,08 |
| Crimson Merger Sub Inc., remboursable | 479 000 | 6,625 % | 15 mai 2022 | 518 747 | 596 320 | 0,27 |
| Freeport-McMoRan Inc., remboursable | 150 000 | 6,875 % | 15 févr. 2023 | 207 290 | 206 312 | 0,09 |
| Gray Television Inc., remboursable | 976 000 | 5,125 % | 15 oct. 2024 | 1 258 729 | 1 281 498 | 0,59 |
| Gray Television Inc., remboursable | 250 000 | 5,875 % | 15 juill. 2026 | 326 494 | 331 494 | 0,15 |
| HealthSouth Corp., remboursable | 250 000 | 5,750 % | 1 ^{er} nov. 2024 | 331 198 | 334 331 | 0,15 |
| Infor (US) Inc., remboursable | 375 000 | 6,500 % | 15 mai 2022 | 489 675 | 505 752 | 0,23 |
| JBS USA LLC/JBS USA Finance Inc., remboursable | 243 000 | 5,875 % | 15 juill. 2024 | 299 600 | 297 003 | 0,14 |
| LifePoint Health Inc., remboursable | 19 000 | 5,375 % | 1 ^{er} mai 2024 | 24 284 | 25 563 | 0,01 |
| LIN Television Corp., remboursable | 125 000 | 5,875 % | 15 nov. 2022 | 141 727 | 170 610 | 0,08 |
| MPH Acquisition Holdings LLC, remboursable | 1 500 000 | 7,125 % | 1 ^{er} juin 2024 | 2 068 798 | 2 078 932 | 0,95 |
| Nexstar Escrow Corp., remboursable | 250 000 | 5,625 % | 1 ^{er} août 2024 | 331 774 | 329 063 | 0,15 |
| Hold, remboursable | 357 000 | 8,000 % | 1 ^{er} oct. 2020 | 499 919 | 478 004 | 0,22 |
| Paris Las Vegas Holding LLC / Harrah's Las Vegas LLC / Flamingo Las Vegas Holding LLC | 170 000 | 11,000 % | 1 ^{er} oct. 2021 | 248 565 | 236 439 | 0,11 |
| Post Holdings Inc., remboursable | 250 000 | 5,000 % | 15 août 2026 | 318 063 | 324 200 | 0,15 |
| PulteGroup Inc., remboursable | 250 000 | 5,500 % | 1 ^{er} mars 2026 | 328 832 | 346 489 | 0,16 |
| Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp., remboursable | 1 089 000 | 4,875 % | 1 ^{er} juin 2023 | 1 409 648 | 1 429 868 | 0,65 |
| SBA Communications Corp., remboursable | 115 000 | 4,875 % | 1 ^{er} sept. 2024 | 147 480 | 152 115 | 0,07 |
| Select Medical Corp., remboursable | 250 000 | 6,375 % | 1 ^{er} juin 2021 | 280 790 | 334 736 | 0,15 |
| Sinclair Television Group Inc., remboursable | 250 000 | 5,625 % | 1 ^{er} août 2024 | 332 467 | 333 521 | 0,15 |
| Sprint Communications Inc., remboursable | 250 000 | 7,000 % | 15 août 2020 | 278 884 | 357 430 | 0,16 |
| Standard Pacific Corp., remboursable | 213 000 | 5,875 % | 15 nov. 2024 | 292 125 | 300 388 | 0,14 |
| Tallgrass Energy Partners L.P. / Tallgrass EnergyFinance Corp., remboursable | 218 000 | 5,500 % | 15 sept. 2024 | 290 813 | 287 650 | 0,13 |
| Tenet Healthcare Corp. | 400 000 | 6,750 % | 1 ^{er} févr. 2020 | 541 360 | 540 766 | 0,25 |
| Tenet Healthcare Corp., remboursable | 1 120 000 | 5,000 % | 1 ^{er} mars 2019 | 1 482 521 | 1 525 560 | 0,70 |
| Tenet Healthcare Corp., remboursable | 1 250 000 | 8,125 % | 1 ^{er} avr. 2022 | 1 566 149 | 1 724 339 | 0,79 |
| THC Escrow Corp. III, remboursable | 1 112 000 | 4,625 % | 15 juill. 2024 | 1 498 865 | 1 449 540 | 0,66 |
| TRI Pointe Holdings Inc. | 125 000 | 5,875 % | 15 juin 2024 | 171 933 | 171 826 | 0,08 |
| Valeant Pharmaceuticals International Inc., remboursable | 262 000 | 6,750 % | 15 août 2018 | 343 529 | 341 036 | 0,16 |
| Valeant Pharmaceuticals International Inc., remboursable | 750 000 | 7,000 % | 1 ^{er} oct. 2020 | 1 046 477 | 961 658 | 0,44 |
| Virgin Media Secured Finance PLC, remboursable | 250 000 | 5,500 % | 15 août 2026 | 327 849 | 340 410 | 0,16 |
| VRX Escrow Corp., remboursable | 233 000 | 5,375 % | 15 mars 2020 | 294 399 | 293 090 | 0,13 |
| Ziggo Secured Finance BV, remboursable | 136 000 | 5,500 % | 15 janv. 2027 | 178 474 | 180 553 | 0,08 |
| | | | | 18 999 911 | 19 477 561 | 8,90 |
| Prêts de rang supérieur – 81,82 % | | | | | | |
| 21st Century Oncology Inc., prêt à terme | 944 853 | 7,125 % | 30 avr. 2022 | 1 141 589 | 1 151 770 | 0,53 |
| Acadia Healthcare Co. Inc., prêt à terme | 134 828 | 3,500 % | 11 févr. 2022 | 184 161 | 175 991 | 0,08 |
| Acadia Healthcare Co. Inc., prêt à terme | 617 188 | 3,500 % | 16 févr. 2023 | 843 016 | 805 171 | 0,37 |
| Acosta Inc., prêt à terme | 1 476 236 | 4,250 % | 26 sept. 2021 | 1 796 747 | 1 707 629 | 0,78 |
| Advantage Sales & Marketing Inc., prêt à terme | 2 238 503 | 4,250 % | 23 juill. 2021 | 2 572 993 | 2 777 718 | 1,27 |
| Air Medical Group Holdings Inc., prêt à terme | 739 984 | 4,250 % | 28 avr. 2022 | 938 875 | 940 659 | 0,44 |
| Air Methods Corp. (ASP AMC Intermediate Holdings Inc.), prêt à terme | 527 541 | 4,500 % | 30 avr. 2024 | 699 574 | 676 418 | 0,31 |
| Akom Inc., prêt à terme | 359 155 | 5,250 % | 16 avr. 2021 | 375 978 | 469 246 | 0,21 |
| Albertson's LLC, prêt à terme | 778 986 | 3,500 % | 25 août 2021 | 1 049 995 | 996 552 | 0,46 |
| Albertson's LLC, prêt à terme | 466 729 | 3,750 % | 21 déc. 2022 | 627 762 | 598 106 | 0,27 |
| Albertson's LLC, prêt à terme | 646 135 | 3,750 % | 22 juin 2023 | 870 926 | 827 786 | 0,38 |
| Alere Inc., prêt à terme | 1 478 995 | 4,250 % | 15 juin 2022 | 1 970 798 | 1 921 395 | 0,87 |
| AlixPartners LLP, prêt à terme | 2 542 727 | 4,000 % | 29 avr. 2024 | 3 414 685 | 3 309 775 | 1,52 |
| Amaya Holdings BV, prêt à terme | 3 298 193 | 4,500 % | 1 ^{er} août 2021 | 4 394 343 | 4 280 990 | 1,96 |
| AMC Entertainment Holdings Inc., prêt à terme | 60 000 | 2,250 % | 15 déc. 2023 | 80 835 | 77 925 | 0,04 |
| American Energy Marcellus Holdings LLC (Ascent Resources - Marcellus LLC), prêt à terme | 94 456 | 5,250 % | 4 août 2020 | 100 361 | 78 190 | 0,04 |

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2017 (non audité) (suite)

| | Valeur nominale en \$ US | Taux d'intérêt nominal/ rendement | Date d'échéance | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % du total |
|--|--------------------------------|---|----------------------------|--------------------|----------------------|------------|
| American Energy Marcellus Holdings LLC (Ascent Resources - Marcellus LLC), prêt à terme | 250 000 | 8,500 % | 4 août 2021 | 270 186 | 29 826 | 0,01 |
| Amneal Pharmaceuticals LLC, prêt à terme | 1 131 174 | 4,500 % | 1 ^{er} nov. 2019 | 1 393 334 | 1 475 460 | 0,68 |
| Amplify Snack Brands Inc., prêt à terme | 995 000 | 6,500 % | 31 août 2023 | 1 274 893 | 1 290 716 | 0,59 |
| AmWINS Group Inc., prêt à terme | 199 500 | 3,750 % | 31 janv. 2024 | 264 955 | 258 551 | 0,11 |
| Applied Systems Inc., prêt à terme | 698 122 | 4,000 % | 25 janv. 2021 | 937 567 | 910 602 | 0,42 |
| Arch Coal Inc., prêt à terme | 100 000 | 5,000 % | 28 févr. 2024 | 132 564 | 129 410 | 0,06 |
| Asurion LLC, prêt à terme | 176 471 | 8,500 % | 3 mars 2021 | 197 630 | 229 705 | 0,10 |
| Asurion LLC, prêt à terme | 547 592 | 4,250 % | 4 août 2022 | 715 018 | 713 000 | 0,33 |
| Asurion LLC, prêt à terme | 1 451 815 | 3,000 % | 3 nov. 2023 | 1 961 673 | 1 892 127 | 0,86 |
| Avast Software B.V. (Sybil Software LLC), prêt à terme | 740 625 | 4,250 % | 30 sept. 2023 | 989 105 | 969 000 | 0,44 |
| Avolon Holding Ltd., prêt à terme | 600 000 | 3,500 % | 19 janv. 2022 | 795 832 | 782 632 | 0,36 |
| Berlin Packaging LLC, prêt à terme | 930 255 | 4,250 % | 1 ^{er} oct. 2021 | 1 253 892 | 1 208 237 | 0,55 |
| BJ's Wholesale Club Inc., prêt à terme | 2 078 176 | 4,750 % | 31 janv. 2024 | 2 724 932 | 2 608 229 | 1,21 |
| BJ's Wholesale Club Inc., prêt à terme | 430 982 | 8,500 % | 26 janv. 2025 | 563 142 | 539 861 | 0,25 |
| Blue Buffalo Co. Ltd., prêt à terme | 85 714 | 2,000 % | 22 mai 2024 | 115 856 | 111 896 | 0,05 |
| BMC Software Finance Inc., prêt à terme | 4 245 892 | 5,000 % | 10 sept. 2022 | 5 717 056 | 5 513 946 | 2,52 |
| Brickman Group Holdings Inc., prêt à terme | 2 049 495 | 7,000 % | 18 déc. 2020 | 2 683 092 | 2 659 034 | 1,20 |
| Brickman Group Holdings Inc., prêt à terme | 88 253 | 4,000 % | 31 déc. 2021 | 116 949 | 114 275 | 0,05 |
| Cable One Inc., prêt à terme | 120 000 | 2,250 % | 15 avr. 2024 | 159 093 | 156 005 | 0,07 |
| Cablevision Systems Corp. (CSC Holdings, Inc.), prêt à terme | 500 000 | 2,250 % | 15 juin 2025 | 662 083 | 643 375 | 0,29 |
| Caesars Entertainment Resort Properties LLC, prêt à terme | 4 384 404 | 4,500 % | 4 oct. 2020 | 6 018 910 | 5 712 930 | 2,61 |
| Caesars Growth Properties Holdings LLC, prêt à terme | 4 098 789 | 4,000 % | 8 mai 2021 | 5 538 079 | 5 337 900 | 2,44 |
| Capital Automotive L.P., prêt à terme | 312 500 | 4,000 % | 15 mars 2024 | 417 444 | 408 087 | 0,18 |
| CareCore National LLC, prêt à terme | 688 568 | 5,000 % | 6 mars 2021 | 923 920 | 901 864 | 0,41 |
| CCC Information Services Inc., prêt à terme | 457 143 | 4,000 % | 31 mars 2024 | 606 450 | 590 303 | 0,27 |
| CenturyLink, prêt à terme | 2 270 451 | 2,750 % | 31 janv. 2025 | 3 053 536 | 2 909 165 | 1,33 |
| Change Healthcare Holdings LLC, prêt à terme | 1 400 000 | 3,750 % | 2 févr. 2024 | 1 823 551 | 1 814 758 | 0,83 |
| CHG Healthcare Services Inc., prêt à terme | 235 311 | 4,250 % | 7 juin 2023 | 318 059 | 307 951 | 0,14 |
| CHS/Community Health Systems Inc., prêt à terme | 3 485 770 | 4,000 % | 27 janv. 2021 | 4 484 366 | 4 510 446 | 2,06 |
| CityCenter Holdings LLC, prêt à terme | 401 058 | 3,250 % | 15 avr. 2024 | 532 040 | 520 597 | 0,24 |
| ClubCorp Club Operations, Inc., prêt à terme | 395 245 | 3,750 % | 15 déc. 2022 | 537 000 | 515 440 | 0,24 |
| Compuware Corp., prêt à terme | 1 086 745 | 5,250 % | 15 déc. 2021 | 1 426 301 | 1 418 099 | 0,65 |
| Concentra Inc., prêt à terme | 593 516 | 4,000 % | 15 mai 2022 | 718 247 | 767 747 | 0,35 |
| Concordia Healthcare Corp., prêt à terme | 1 576 466 | 5,250 % | 21 oct. 2021 | 2 058 946 | 1 520 288 | 0,69 |
| Confie Seguros Holding II Co., prêt à terme | 623 438 | 5,750 % | 30 mars 2022 | 815 847 | 797 187 | 0,36 |
| Cotiviti Corp., prêt à terme | 250 258 | 3,250 % | 28 sept. 2023 | 335 496 | 324 941 | 0,15 |
| Creative Artists Agency LLC (CAA Holdings LLC), prêt à terme | 673 313 | 4,500 % | 15 févr. 2024 | 882 850 | 878 242 | 0,40 |
| Curo Health Services Holdings Inc., prêt à terme | 686 004 | 5,750 % | 15 févr. 2022 | 897 808 | 898 133 | 0,41 |
| Dayton Power & Light Co. (The), prêt à terme | 490 249 | 4,000 % | 31 août 2022 | 663 869 | 644 496 | 0,29 |
| Dell Inc. (Diamond 1 Finance Corp.), prêt à terme | 1 708 386 | 3,250 % | 7 sept. 2023 | 2 296 378 | 2 222 813 | 1,01 |
| DJO Finance LLC (ReAble Therapeutics Finance LLC), prêt à terme | 982 500 | 4,250 % | 8 juin 2020 | 1 181 485 | 1 259 505 | 0,57 |
| Dole Food Co. Inc., prêt à terme | 60 002 | 4,000 % | 31 mars 2024 | 79 718 | 77 906 | 0,06 |
| DTZ Worldwide Ltd., prêt à terme | 967 785 | 4,250 % | 4 nov. 2021 | 1 226 555 | 1 252 512 | 0,56 |
| Duif & Phelps Corp., prêt à terme | 543 334 | 4,750 % | 23 avr. 2020 | 657 583 | 708 119 | 0,32 |
| Eldorado Resorts Inc., prêt à terme | 240 000 | 2,250 % | 16 mars 2024 | 320 184 | 308 509 | 0,14 |
| Endo Pharmaceuticals Holdings Inc., prêt à terme | 1 214 014 | 5,000 % | 6 avr. 2024 | 1 603 604 | 1 588 108 | 0,73 |
| Energy Future Intermediate Holding Co., prêt à terme | 3 334 338 | 4,000 % | 28 juin 2018 | 4 415 696 | 4 334 779 | 1,98 |
| Envision Healthcare Corp. (Emergency Medical Services Corp.), prêt à terme | 1 110 019 | 3,750 % | 15 nov. 2023 | 1 484 001 | 1 445 230 | 0,66 |
| Epicor Software Corp., prêt à terme | 685 763 | 4,750 % | 1 ^{er} juin 2022 | 893 747 | 888 746 | 0,41 |
| ExamWorks Group Inc., prêt à terme | 132 668 | 4,250 % | 27 juil. 2023 | 174 299 | 172 582 | 0,08 |
| Extended Stay America (ESH Hospitality Inc.), prêt à terme | 159 201 | 2,500 % | 30 août 2023 | 208 370 | 207 174 | 0,09 |
| First Data Corp., prêt à terme | 446 918 | 2,500 % | 21 avr. 2024 | 602 090 | 579 355 | 0,26 |
| First Eagle Investment Management, prêt à terme | 240 000 | 3,500 % | 1 ^{er} déc. 2022 | 322 044 | 313 800 | 0,14 |
| Formula One (Delta 2 Lux S.A.R.L.), prêt à terme | 1 787 647 | 4,250 % | 1 ^{er} févr. 2024 | 2 346 819 | 2 318 708 | 1,07 |
| Four Seasons Holdings Inc., prêt à terme | 187 031 | 3,250 % | 30 nov. 2023 | 254 110 | 243 956 | 0,11 |
| Garda World Security Corp., prêt à terme | 340 867 | 5,000 % | 15 mai 2024 | 462 999 | 444 613 | 0,20 |
| Gardner Denver Inc., prêt à terme | 3 476 153 | 4,250 % | 30 juill. 2020 | 4 606 430 | 4 512 294 | 2,07 |

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2017 (non audité) (suite)

| | Valeur nominale en \$ US | Taux d'intérêt nominal/ rendement | Date d'échéance | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % du total |
|--|--------------------------------|---|-----------------------------|--------------------|----------------------|------------|
| Gates Global LLC, prêt à terme | 1 755 481 | 4,250 % | 30 mars 2024 | 2 351 968 | 2 274 436 | 1,04 |
| Grifols Worldwide Operations Ltd., prêt à terme | 180 000 | 2,250 % | 19 janv. 2025 | 236 350 | 233 580 | 0,11 |
| Healogics, Inc. (CDRH Parent, Inc.), prêt à terme | 1 057 474 | 5,250 % | 1 ^{er} juill. 2021 | 1 130 862 | 1 075 523 | 0,49 |
| Horizon Pharma Inc., prêt à terme | 640 250 | 4,750 % | 22 mars 2024 | 852 757 | 832 144 | 0,38 |
| HUB International Ltd., prêt à terme | 856 642 | 4,000 % | 2 oct. 2020 | 1 059 747 | 1 113 093 | 0,51 |
| Hyland Software Inc., prêt à terme | 224 000 | 4,000 % | 1 ^{er} juill. 2022 | 303 062 | 292 081 | 0,13 |
| Immucor Inc., prêt à terme | 98 382 | 6,000 % | 30 juill. 2021 | 128 215 | 128 539 | 0,06 |
| Ineos US Finance LLC, prêt à terme | 98 003 | 2,750 % | 31 mars 2022 | 128 262 | 127 276 | 0,06 |
| Infor (US) Inc., prêt à terme | 1 276 222 | 3,750 % | 2 févr. 2022 | 1 669 551 | 1 643 486 | 0,74 |
| Informatica Corp. (Ithacalux S.A.R.L), prêt à terme | 199 249 | 4,500 % | 5 août 2022 | 248 463 | 258 064 | 0,12 |
| Information Resources Inc., prêt à terme | 2 517 746 | 5,250 % | 31 déc. 2023 | 3 407 223 | 3 273 177 | 1,50 |
| Information Resources Inc., prêt à terme | 100 000 | 9,250 % | 31 déc. 2024 | 132 235 | 129 032 | 0,06 |
| inVentiv Health Inc., prêt à terme | 1 789 167 | 4,750 % | 30 sept. 2023 | 2 359 214 | 2 323 092 | 1,07 |
| iPayment Inc., prêt à terme | 120 000 | 7,000 % | 6 avr. 2023 | 159 454 | 156 783 | 0,07 |
| JDA Software Group (RP Crown Parent Inc.), prêt à terme | 674 068 | 4,500 % | 21 sept. 2023 | 886 279 | 878 817 | 0,40 |
| Jeld-Wen Inc., prêt à terme | 574 049 | 4,000 % | 1 ^{er} juill. 2022 | 769 111 | 750 010 | 0,34 |
| KAR Auction Services Inc., prêt à terme | 89 535 | 3,250 % | 9 mars 2023 | 120 138 | 116 835 | 0,05 |
| Kindred Healthcare Inc., prêt à terme | 1 036 408 | 4,250 % | 9 avr. 2021 | 1 306 486 | 1 347 373 | 0,61 |
| Kinetic Concepts, Inc. (Acelity L.P. Inc.), prêt à terme | 50 000 | 4,250 % | 31 janv. 2024 | 64 753 | 64 489 | 0,03 |
| Kronos Inc., prêt à terme | 383 040 | 4,500 % | 1 ^{er} nov. 2023 | 524 612 | 499 706 | 0,23 |
| LANDesk Software Inc., prêt à terme | 212 500 | 5,250 % | 18 janv. 2024 | 281 627 | 273 677 | 0,13 |
| LPL Holdings Inc., prêt à terme | 210 000 | 2,500 % | 15 mars 2024 | 282 700 | 272 840 | 0,12 |
| Micro Focus International (MA Finance LLC), prêt à terme | 300 000 | 2,750 % | 18 avr. 2024 | 404 140 | 389 526 | 0,18 |
| Micron Technology Inc., prêt à terme | 198 500 | 2,500 % | 26 avr. 2022 | 265 713 | 259 291 | 0,12 |
| Mission Broadcasting Inc., prêt à terme | 6 749 | 3,000 % | 26 sept. 2023 | 8 912 | 8 766 | – |
| Misys Financial Software Ltd. (Almonde Inc.), prêt à terme | 240 000 | 4,500 % | 15 mai 2024 | 325 981 | 311 117 | 0,14 |
| Mitchell International Inc., prêt à terme | 1 066 263 | 4,500 % | 13 oct. 2020 | 1 289 786 | 1 388 786 | 0,63 |
| MultiPlan Inc. (MPH Acquisition Holdings LLC), prêt à terme | 3 315 873 | 4,000 % | 7 juin 2023 | 4 444 582 | 4 296 670 | 1,96 |
| National Financial Partners Corp., prêt à terme | 1 181 492 | 4,500 % | 9 déc. 2023 | 1 563 149 | 1 534 547 | 0,69 |
| National Veterinary Associates (NVA Holdings Inc.), prêt à terme | 100 027 | 4,500 % | 14 août 2021 | 131 175 | 130 309 | 0,06 |
| Neiman Marcus Group Inc. (The), prêt à terme | 511 051 | 4,250 % | 25 oct. 2020 | 634 254 | 495 670 | 0,23 |
| New HB Acquisition LLC, prêt à terme | 1 672 715 | 3,250 % | 3 août 2022 | 2 293 376 | 2 175 143 | 0,99 |
| Nexstar Broadcasting Inc., prêt à terme | 68 305 | 3,000 % | 22 sept. 2023 | 90 196 | 88 721 | 0,04 |
| Numericable U.S. LLC (Alicte France SA), prêt à terme | 853 499 | 4,000 % | 31 janv. 2025 | 1 119 382 | 1 104 515 | 0,50 |
| Ortho-Clinical Diagnostics Inc. (Crimson Merger Sub Inc.), prêt à terme | 1 645 770 | 4,750 % | 30 juin 2021 | 2 010 127 | 2 120 468 | 0,98 |
| Party City Holdings Inc., prêt à terme | 136 611 | 3,750 % | 19 août 2022 | 179 337 | 177 254 | 0,08 |
| Patheon Inc. (JLL/Delta Dutch Newco BV), prêt à terme | 794 500 | 4,250 % | 15 avr. 2024 | 1 066 063 | 1 031 596 | 0,48 |
| Peabody Energy Corp., prêt à terme | 165 000 | 5,500 % | 28 févr. 2022 | 215 995 | 213 491 | 0,10 |
| Penn National Gaming Inc., prêt à terme | 83 333 | 3,250 % | 13 janv. 2024 | 108 877 | 108 530 | 0,05 |
| PetSmart Inc., prêt à terme | 888 810 | 4,000 % | 10 mars 2022 | 1 176 715 | 1 070 647 | 0,49 |
| Pharmaceutical Product Development, Inc., prêt à terme | 2 505 588 | 3,750 % | 18 août 2022 | 3 377 283 | 3 249 832 | 1,49 |
| Planet Fitness Holdings LLC, prêt à terme | 565 649 | 3,750 % | 31 mars 2021 | 762 439 | 738 580 | 0,34 |
| Portillo's Holdings LLC, prêt à terme | 2 009 338 | 5,500 % | 2 août 2021 | 2 348 156 | 2 615 482 | 1,20 |
| Prestige Brands Inc., prêt à terme | 136 350 | 3,500 % | 19 janv. 2024 | 181 283 | 177 457 | 0,08 |
| Qlik Technologies (Project Alpha Intermediate Holdings Inc.), prêt à terme | 228 571 | 4,500 % | 19 avr. 2024 | 306 615 | 294 188 | 0,13 |
| Quikrete Holdings Inc., prêt à terme | 1 834 220 | 2,750 % | 15 nov. 2023 | 2 524 070 | 2 371 671 | 1,08 |
| Red Lobster Management LLC, prêt à terme | 208 929 | 6,250 % | 28 juill. 2021 | 221 431 | 272 293 | 0,12 |
| Rexnord (RBS Global Inc.), prêt à terme | 69 824 | 3,750 % | 21 août 2023 | 92 481 | 90 524 | 0,04 |
| Reynolds Group Holdings Inc., prêt à terme | 2 449 757 | 3,000 % | 5 févr. 2023 | 3 224 370 | 3 179 164 | 1,45 |
| Riverbed Technology Inc., prêt à terme | 318 708 | 4,250 % | 24 avr. 2022 | 429 044 | 406 791 | 0,19 |
| Sinclair Television Group Inc., prêt à terme | 548 625 | 2,250 % | 20 déc. 2023 | 735 482 | 711 813 | 0,33 |
| Station Casinos LLC, prêt à terme | 596 233 | 3,250 % | 8 juin 2023 | 779 216 | 771 787 | 0,35 |
| Sterigenics International (STHI Intermediate Holding Corp.), prêt à terme | 1 193 737 | 4,000 % | 15 mai 2022 | 1 586 533 | 1 542 233 | 0,71 |
| Surgery Center Holdings Inc., prêt à terme | 600 000 | 4,250 % | 30 juin 2024 | 793 791 | 780 515 | 0,36 |
| Team Health Holdings Inc., prêt à terme | 1 100 000 | 3,750 % | 31 janv. 2024 | 1 441 247 | 1 413 556 | 0,65 |
| Tempo Acquisition LLC, prêt à terme | 285 714 | 3,000 % | 19 avr. 2024 | 383 963 | 371 152 | 0,17 |
| TKC Holdings Inc., prêt à terme | 150 000 | 4,750 % | 31 janv. 2023 | 194 277 | 193 973 | 0,09 |

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2017 (non audité) (suite)

| | Valeur nominale en \$ US | Taux d'intérêt nominal/ rendement | Date d'échéance | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % du total |
|---|--------------------------------|---|-----------------------------|--------------------|----------------------|---------------|
| Toys "R" US-Delaware Inc., prêt à terme | 477 853 | 5,250 % | 25 mai 2018 | 577 893 | 565 972 | 0,26 |
| Toys "R" US-Delaware Inc., prêt à terme | 248 724 | 9,750 % | 25 avr. 2020 | 286 607 | 249 370 | 0,11 |
| Transdigm Inc., prêt à terme | 1 101 995 | 3,750 % | 15 juin 2023 | 1 406 220 | 1 426 138 | 0,65 |
| TransUnion LLC, prêt à terme | 295 601 | 3,250 % | 9 avr. 2023 | 387 149 | 385 525 | 0,18 |
| Tribune Media Co., prêt à terme | 52 943 | 3,750 % | 27 déc. 2020 | 68 663 | 68 784 | 0,03 |
| Tribune Media Co., prêt à terme | 661 512 | 3,750 % | 31 janv. 2024 | 879 619 | 859 779 | 0,39 |
| Trinseo Materials Operating SCA, prêt à terme | 98 250 | 4,250 % | 13 oct. 2021 | 117 997 | 128 366 | 0,06 |
| U.S. Renal Care Inc., prêt à terme | 767 298 | 5,250 % | 30 déc. 2022 | 1 003 127 | 960 514 | 0,44 |
| Univision Communications Inc., prêt à terme | 3 492 282 | 3,750 % | 15 mars 2024 | 4 715 310 | 4 436 313 | 2,02 |
| UPC Financing Partnership, prêt à terme | 600 000 | 2,750 % | 15 avr. 2025 | 779 390 | 778 889 | 0,36 |
| US Foods Inc., prêt à terme | 297 750 | 3,500 % | 27 juin 2023 | 389 368 | 387 539 | 0,18 |
| USI Inc. (Compass Investors Inc.), prêt à terme | 1 445 714 | 3,000 % | 15 mai 2024 | 1 931 414 | 1 860 741 | 0,85 |
| Valeant Pharmaceuticals International Inc., prêt à terme | 3 686 901 | 5,500 % | 1 ^{er} avr. 2022 | 4 824 877 | 4 843 950 | 2,20 |
| Vertafore Inc., prêt à terme | 1 575 668 | 4,250 % | 17 juin 2023 | 2 106 004 | 2 040 342 | 0,93 |
| Victory Capital Holdings (VCH Holdings LLC), prêt à terme | 626 365 | 8,500 % | 29 oct. 2021 | 824 807 | 822 424 | 0,37 |
| Virgin Media Finance PLC, prêt à terme | 70 000 | 2,750 % | 31 janv. 2025 | 93 207 | 90 753 | 0,04 |
| Virtus Investment Partners Inc., prêt à terme | 550 000 | 4,500 % | 2 mars 2024 | 744 750 | 720 372 | 0,33 |
| Vistra Energy Corp. (TXU/TEX/TCEH), prêt à terme | 2 025 721 | 3,500 % | 4 août 2023 | 2 653 086 | 2 602 340 | 1,19 |
| Vistra Energy Corp. (TXU/TEX/TCEH), prêt à terme | 2 434 005 | 4,000 % | 31 déc. 2023 | 3 197 254 | 3 154 050 | 1,44 |
| Western Digital Corp., prêt à terme | 436 706 | 3,500 % | 10 avr. 2023 | 587 806 | 568 234 | 0,26 |
| WEX Inc., prêt à terme | 794 000 | 2,750 % | 1 ^{er} juill. 2023 | 1 053 082 | 1 034 169 | 0,47 |
| WTG Holdings III Corp. (EWT Holdings III Corp.), prêt à terme | 193 500 | 4,750 % | 15 janv. 2021 | 205 428 | 251 872 | 0,12 |
| | | | | 183 125 889 | 179 075 038 | 81,82 |
| Total des placements | | | | 202 125 800 | 198 552 599 | 90,72 |
| Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1 | | | | | 3 254 153 | 1,49 |
| Autres actifs, moins les passifs | | | | | 17 048 275 | 7,79 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | | | 202 125 800 | 218 855 027 | 100,00 |

Annexe 1

| Contrepartie | Notation de la contrepartie* | Date de règlement | Monnaie des ventes | Montant vendu | Monnaie des achats | Montant acheté | Taux à terme | Taux en vigueur | Plus-value (moins-value) (\$) |
|---|---------------------------------|----------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|-------------------|-----------------|--------------------|----------------------------------|
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 31-07-2017 | USD | 166 851 118 | CAD | 219 511 000 | 0,760 | 0,772 | 3 254 153 |
| | | | | | | | | | 3 254 153 |

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

FNB d'obligations à rendement élevé à court terme First Trust (couvert en dollars canadiens)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2017 (non audité) et au 31 décembre 2016

| | 30 juin 2017 (\$) | 31 décembre 2016 (\$) |
|---|----------------------|--------------------------|
| Actif | | |
| Placements (actifs financiers non dérivés) | 20 269 364 | 22 638 631 |
| Trésorerie | 1 328 067 | 720 779 |
| Intérêts courus à recevoir | 228 117 | 291 596 |
| Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille | 392 742 | 13 148 |
| Actifs dérivés | 329 150 | 211 905 |
| Autres actifs | 8 153 | 7 553 |
| | 22 555 593 | 23 883 612 |
| Passif | | |
| Charges à payer | 37 227 | 43 006 |
| Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille | 335 946 | 92 100 |
| Distributions à payer | 79 693 | 88 900 |
| | 452 866 | 224 006 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 22 102 727 | 23 659 606 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie | | |
| Catégorie Conseiller | 12 879 364 | 15 666 138 |
| Catégorie Ordinaire | 9 223 363 | 7 993 468 |
| Parts rachetables en circulation [note 6] | | |
| Catégorie Conseiller | 656 210 | 808 162 |
| Catégorie Ordinaire | 422 577 | 370 823 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie | | |
| Catégorie Conseiller | 19,63 | 19,38 |
| Catégorie Ordinaire | 21,83 | 21,56 |

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

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|--|----------------------|----------------------|
| Produits | | |
| Dividendes | – | 169 044 |
| Produits d'intérêts aux fins des distributions | 689 532 | 442 798 |
| Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés | | |
| Profit net réalisé à la vente de placements | 172 122 | 10 373 529 |
| Profit net réalisé sur les dérivés | 565 019 | 2 105 807 |
| (Perte nette) profit net de change réalisé(e) | (16 677) | 317 699 |
| Variation nette de la moins-value latente des placements | (530 723) | (11 827 623) |
| Variation nette de la plus-value latente des dérivés | 117 244 | 276 185 |
| | 996 517 | 1 857 439 |
| Perte de change sur la trésorerie | (12 104) | (440 023) |
| | 984 413 | 1 417 416 |
| Charges [note 7] | | |
| Frais de gestion | 98 349 | 81 234 |
| Frais de service | 36 327 | 50 109 |
| Charges liées à la TVH | 16 303 | 10 425 |
| Coûts liés au comité d'examen indépendant | 2 570 | 2 360 |
| Coûts de transaction [notes 3 et 9] | – | 11 156 |
| Frais liés au contrat à terme | – | (5 958) |
| Droits de garde | – | 1 386 |
| Coûts liés à la présentation de l'information aux porteurs de titres | – | (2 145) |
| Autres charges | – | 1 151 |
| Honoraires d'audit | – | 1 365 |
| Frais juridiques | – | (3 586) |
| Honoraires du fiduciaire | – | 420 |
| | 153 549 | 147 917 |
| Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire | (2 570) | (5 186) |
| | 150 979 | 142 731 |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt | 833 434 | 1 274 685 |
| Retenues d'impôt à la source | (3) | (15 757) |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 833 431 | 1 258 928 |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie | | |
| Catégorie Conseiller | 514 985 | 880 033 |
| Catégorie Ordinaire | 318 446 | 378 895 |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part | | |
| Catégorie Conseiller | 0,68 | 0,69 |
| Catégorie Ordinaire | 0,82 | 1,21 |

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

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



Administrateur



Administrateur

FNB d'obligations à rendement élevé à court terme 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 (non audité)

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|--|-------------------------|-------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | Catégorie Conseiller | Catégorie Conseiller | Catégorie Ordinaire | Catégorie Ordinaire |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période | 15 666 138 | 21 964 261 | 7 993 468 | 944 943 |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 514 985 | 880 033 | 318 446 | 378 895 |
| Opérations portant sur les parts rachetables [note 6] | | | | |
| Produit de l'émission de parts | 28 178 | 871 350 | 1 154 488 | 9 987 522 |
| Rachat de parts | (3 008 582) | (5 720 813) | (28 178) | (3 186 573) |
| | (2 980 404) | (4 849 463) | 1 126 310 | 6 800 949 |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants | | | | |
| Revenu net de placement | (321 355) | (510 808) | (214 861) | (184 621) |
| | (321 355) | (510 808) | (214 861) | (184 621) |
| (Diminution) augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période | (2 786 774) | (4 480 238) | 1 229 895 | 6 995 223 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période | 12 879 364 | 17 484 023 | 9 223 363 | 7 940 166 |
| | | | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
| | | | Total | Total |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période | | | 23 659 606 | 22 909 204 |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | | 833 431 | 1 258 928 |
| Opérations portant sur les parts rachetables [note 6] | | | | |
| Produit de l'émission de parts | | | 1 182 666 | 10 858 872 |
| Rachat de parts | | | (3 036 760) | (8 907 386) |
| | | | (1 854 094) | 1 951 486 |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants | | | | |
| Revenu net de placement | | | (536 216) | (695 429) |
| | | | (536 216) | (695 429) |
| (Diminution) augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période | | | (1 556 879) | 2 514 985 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période | | | 22 102 727 | 25 424 189 |

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

FNB d'obligations à rendement élevé à court terme First Trust (couvert en dollars canadiens)

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

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|---|----------------------|----------------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 833 431 | 1 258 928 |
| Ajustements pour tenir compte des éléments suivants : | | |
| Perte de change sur la trésorerie | 12 104 | 440 023 |
| Profit net réalisé à la vente de placements et de dérivés | (172 122) | (10 373 529) |
| Variation de la moins-value latente des placements et des dérivés | 413 479 | 11 551 438 |
| Intérêts à recevoir | 63 479 | (276 042) |
| Dividendes à recevoir | – | (7 627) |
| Autres actifs | (600) | 7 048 |
| Autres passifs | (5 779) | (120 848) |
| Achat de placements | (17 727 763) | (75 028 823) |
| Produit de la vente de placements | 19 602 680 | 72 498 638 |
| | 3 018 909 | (50 794) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Montant reçu de l'émission de parts | 1 182 666 | 10 858 872 |
| Montant payé pour le rachat de parts | (3 036 760) | (8 907 386) |
| Distributions versées aux porteurs de parts | (545 423) | (714 501) |
| | (2 399 517) | 1 236 985 |
| Augmentation de la trésorerie, pour la période | 619 392 | 1 186 191 |
| Perte de change sur la trésorerie | (12 104) | (440 023) |
| Trésorerie, au début de la période | 720 779 | 109 997 |
| Trésorerie, à la fin de la période | 1 328 067 | 856 165 |
| Intérêts reçus | 753 008 | 166 756 |
| Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source | – | 145 877 |

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

**FNB d'obligations à rendement élevé à court terme First Trust
(couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (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 de titres de créance de qualité inférieure à la catégorie investissement, en fonction de la notation attribuée par Moody's Investor Services, Inc. et Standard & Poor's (Ba1/BB+ ou inférieur), ou en fonction d'une notation similaire attribuée par une agence de notation désignée (conformément au Règlement 81-102). Le FNB First Trust aura également pour objectif secondaire de réaliser une plus-value du capital.

B. CONTRATS DE CHANGE À TERME (NOTE 4) – Le tableau ci-dessous présente des renseignements sur les contrats de change à terme du FNB First Trust pour les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016 :

| 30 juin 2017 | | | 31 décembre 2016 | | |
|-------------------------|------------------|-------------------------------|-------------------------|------------------|-------------------------------|
| Montant du contrat (\$) | % de l'actif net | Plus-value (moins-value) (\$) | Montant du contrat (\$) | % de l'actif net | Plus-value (moins-value) (\$) |
| 22 203 000 | 100,45% | 329 150 | 23 700 000 | 100,17% | 211 905 |

C. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie de la juste valeur, présentent 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 2017 et le 31 décembre 2016 :

| | Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2017 | | | |
|--|---|------------|----------|------------|
| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
| Obligations et prêts de rang supérieur | – | 20 269 364 | – | 20 269 364 |
| Actifs dérivés | – | 329 150 | – | 329 150 |
| Total | – | 20 598 514 | – | 20 598 514 |
| | Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2016 | | | |
| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
| Obligations et prêts de rang supérieur | – | 22 638 631 | – | 22 638 631 |
| Actifs dérivés | – | 211 905 | – | 211 905 |
| Total | – | 22 850 536 | – | 22 850 536 |

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

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.

D. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016 :

| | 30 juin 2017 | | | | 31 décembre 2016 | | | |
|------------|--------------------------|--|-----------------------------|----------------|--------------------------|--|-----------------------------|----------------|
| | Parts rachetables émises | Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements | Parts rachetables rachetées | En circulation | Parts rachetables émises | Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements | Parts rachetables rachetées | En circulation |
| Ordinaire | 53 045 | – | (1 291) | 422 577 | – | – | – | 370 823 |
| Conseiller | 1 435 | – | (153 387) | 656 210 | – | – | (100 000) | 808 162 |

FNB d'obligations à rendement élevé à court terme First Trust
(couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

E. 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 |
| 0,85 % | 1,35 % |

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

F. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2016 et 2015, les pertes en capital et les pertes autres qu'en capital s'établissaient comme suit :

| Pertes en capital (\$) | | Pertes autres qu'en capital (\$) | |
|---------------------------|------|-------------------------------------|-----------|
| 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| 230 | 461 | 1 222 500 | 7 207 747 |

G. 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 2017 et 2016 :

| Coûts de transaction (\$) | |
|------------------------------|--------|
| 2017 | 2016 |
| – | 11 156 |

H. 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 2017 et 2016, y compris les montants impayés aux 30 juin 2017 et 2016 :

| Charge au titre des frais de gestion (\$) | | Frais de gestion à payer (\$) | |
|--|--------|----------------------------------|--------|
| 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| 98 349 | 81 234 | 15 689 | 15 369 |

FNB d'obligations à rendement élevé à court terme First Trust
(couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

I. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de taux d'intérêt – Le tableau ci-dessous résume l'exposition du FNB First Trust aux prêts de rang supérieur et aux obligations à rendement élevé au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016 :

| | Au 30 juin 2017 | | | | |
|--|---------------------|----------------------|-----------------------|--------------------|------------|
| | 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 | 93 027 | 1 039 134 | 8 009 105 | 11 128 098 | 20 269 364 |
| Total | 93 027 | 1 039 134 | 8 009 105 | 11 128 098 | 20 269 364 |
| | Au 31 décembre 2016 | | | | |
| | 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 | – | 1 418 495 | 6 498 415 | 14 721 721 | 22 638 631 |
| Total | – | 1 418 495 | 6 498 415 | 14 721 721 | 22 638 631 |

Au 30 juin 2017, la durée moyenne pondérée du FNB First Trust était de 2,59 ans (31 décembre 2016 – 2,79 ans). Si les taux d'intérêt avaient augmenté ou diminué de 1 % au 30 juin 2017, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 202 694 \$ (31 décembre 2016 – 226 386 \$). 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 2017 et au 31 décembre 2016 :

| Notation S&P des titres d'emprunt | Au 30 juin 2017 % de l'actif net | Au 31 décembre 2016 % de l'actif net |
|-----------------------------------|-------------------------------------|---|
| BBB | – | – |
| BBB- | 1,73 % | 1,70 % |
| BB+ | 2,89 % | 5,52 % |
| BB | 4,69 % | 6,57 % |
| BB- | 18,90 % | 17,50 % |
| B+ | 13,14 % | 18,12 % |
| B | 16,59 % | 17,32 % |
| B- | 16,10 % | 16,97 % |
| CCC+ | 14,73 % | 9,85 % |
| CCC | 2,84 % | 2,14 % |
| CCC- | – | – |
| CC | – | – |
| D | – | – |
| Non noté | 0,10 % | – |

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition non couverte du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016 :

| Monnaie | Au 30 juin 2017 | | Au 31 décembre 2016 | |
|------------------|-------------------------------------|------------------|-------------------------------------|------------------|
| | Exposition au risque de change (\$) | % de l'actif net | Exposition au risque de change (\$) | % de l'actif net |
| Dollar américain | (111 438) | (0,50) % | (60 802) | (0,26) % |

FNB d'obligations à rendement élevé à court terme First Trust
(couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

Au 30 juin 2017, 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 1 114 \$ (31 décembre 2016 – 608 \$). 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 au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016 :

| Secteur | Au 30 juin 2017 % de l'actif net | Au 31 décembre 2016 % de l'actif net |
|---------------------------------------|-------------------------------------|---|
| Biens de consommation discrétionnaire | 31,32 % | 31,73 % |
| Soins de santé | 25,67 % | 27,18 % |
| Produits industriels | 10,13 % | 9,55 % |
| Technologies de l'information | 7,29 % | 6,55 % |
| Biens de consommation courante | 5,01 % | 7,67 % |
| Énergie | 4,76 % | 5,41 % |
| Matières | 4,67 % | 2,68 % |
| Services de télécommunications | 2,24 % | 4,64 % |
| Autres | 0,59 % | 0,30 % |
| Services financiers | 0,03 % | – |
| Total | 91,71 % | 95,69 % |

Le tableau suivant présente la répartition géographique du FNB First Trust au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016 :

| Pays | Au 30 juin 2017 % de l'actif net | Au 31 décembre 2016 % de l'actif net |
|--------------|-------------------------------------|---|
| États-Unis | 81,12 % | 83,42 % |
| Canada | 5,98 % | 5,85 % |
| Pays-Bas | – | 2,21 % |
| Irlande | 3,08 % | 1,75 % |
| France | 0,08 % | 1,65 % |
| Mexique | 1,25 % | 0,61 % |
| Royaume-Uni | 0,20 % | 0,20 % |
| Îles Caïmans | – | – |
| Luxembourg | – | – |
| Total | 91,71 % | 95,69 % |

FNB d'obligations à rendement élevé à court terme First Trust
(couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2017 (non audité)

| | Valeur nominale en \$ US | Taux d'intérêt nominal/ rendement | Date d'échéance | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % du total |
|---|--------------------------|-----------------------------------|----------------------------|-----------------|-------------------|-------------|
| OBLIGATIONS CANADIENNES | | | | | | |
| Canada – 2,20 % | | | | | | |
| Bombardier Inc., remboursable | 50 000 | 7,750 % | 15 mars 2020 | 51 811 | 69 946 | 0,32 |
| Concordia International Corp., remboursable | 50 000 | 9,000 % | 1 ^{er} avr. 2022 | 67 597 | 49 440 | 0,23 |
| Ritchie Bros. Auctioneers Inc., remboursable | 25 000 | 5,375 % | 15 janv. 2025 | 33 090 | 33 879 | 0,15 |
| VRX Escrow Corp., remboursable | 264 000 | 5,375 % | 15 mars 2020 | 330 179 | 332 085 | 1,50 |
| | | | | 482 677 | 485 350 | 2,20 |
| OBLIGATIONS INTERNATIONALES | | | | | | |
| Bermudes – 0,03 % | | | | | | |
| IHS Markit Ltd., remboursable | 5 000 | 4,750 % | 15 févr. 2025 | 6 544 | 6 979 | 0,03 |
| | | | | 6 544 | 6 979 | 0,03 |
| Irlande – 2,83 % | | | | | | |
| Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh MP Holdings USA Inc., remboursable | 200 000 | 7,250 % | 15 mai 2024 | 250 940 | 284 648 | 1,29 |
| Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh MP Holdings USA Inc., remboursable | 200 000 | 6,000 % | 15 févr. 2025 | 268 735 | 272 976 | 1,23 |
| Weatherford International Ltd. | 50 000 | 9,875 % | 15 févr. 2024 | 77 708 | 68 082 | 0,31 |
| | | | | 597 383 | 625 706 | 2,83 |
| Luxembourg – 0,64 % | | | | | | |
| Mallinckrodt International Finance SA, remboursable | 100 000 | 5,750 % | 1 ^{er} août 2022 | 127 525 | 122 548 | 0,56 |
| Nielsen Co. (Luxembourg) SARL (The), remboursable | 13 000 | 5,000 % | 1 ^{er} févr. 2025 | 16 990 | 17 322 | 0,08 |
| | | | | 144 515 | 139 870 | 0,64 |
| Mexique – 0,62 % | | | | | | |
| Cemex SAB de CV, remboursable | 100 000 | 7,250 % | 15 janv. 2021 | 133 526 | 137 623 | 0,62 |
| | | | | 133 526 | 137 623 | 0,62 |
| Pays-Bas – 0,39 % | | | | | | |
| Alcoa Nederland Holding BV, remboursable | 60 000 | 7,000 % | 30 sept. 2026 | 86 023 | 85 783 | 0,39 |
| | | | | 86 023 | 85 783 | 0,39 |
| États-Unis – 56,83 % | | | | | | |
| Altice US Finance I Corp., remboursable | 250 000 | 5,500 % | 15 mai 2026 | 316 475 | 341 220 | 1,54 |
| AMC Entertainment Holdings Inc., remboursable | 135 000 | 5,750 % | 15 juin 2025 | 184 854 | 182 508 | 0,83 |
| AmSurg Corp., remboursable | 50 000 | 5,625 % | 15 juill. 2022 | 70 067 | 67 272 | 0,30 |
| Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance Inc., remboursable | 85 000 | 5,125 % | 1 ^{er} juin 2022 | 107 955 | 109 539 | 0,50 |
| B&G Foods Inc., remboursable | 30 000 | 5,250 % | 1 ^{er} avr. 2025 | 40 178 | 39 779 | 0,18 |
| BMC Software Finance Inc., remboursable | 50 000 | 8,125 % | 15 juill. 2021 | 41 119 | 67 454 | 0,31 |
| Boyd Gaming Corp., remboursable | 100 000 | 6,375 % | 1 ^{er} avr. 2026 | 130 340 | 140 541 | 0,64 |
| Brinker International Inc., remboursable | 50 000 | 5,000 % | 1 ^{er} oct. 2024 | 66 048 | 64 678 | 0,29 |
| Caesars Growth Properties Holdings LLC/Caesars Growth Properties Finance Inc., remboursable | 235 000 | 9,375 % | 1 ^{er} mai 2022 | 284 195 | 331 413 | 1,50 |
| CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., remboursable | 250 000 | 5,875 % | 1 ^{er} avr. 2024 | 344 668 | 346 894 | 1,57 |
| Cemex Finance LLC, remboursable | 100 000 | 6,000 % | 1 ^{er} avr. 2024 | 133 631 | 138 122 | 0,62 |
| Cequel Communications Escrow 1 LLC/Cequel Communications Escrow Capital Corp., remboursable | 40 000 | 6,375 % | 15 sept. 2020 | 53 523 | 53 039 | 0,24 |
| Change Healthcare Holdings LLC / Change Healthcare Finance Inc., remboursable | 180 000 | 5,750 % | 1 ^{er} mai 2025 | 237 780 | 238 968 | 1,08 |
| CHS/Community Health Systems Inc. | 300 000 | 8,000 % | 15 nov. 2019 | 384 987 | 392 444 | 1,78 |
| CHS/Community Health Systems Inc., remboursable | 100 000 | 6,875 % | 1 ^{er} févr. 2022 | 123 790 | 113 794 | 0,51 |
| CHS/Community Health Systems Inc., remboursable | 10 000 | 6,250 % | 31 mars 2023 | 13 968 | 13 436 | 0,06 |
| ClubCorp Club Operations Inc., remboursable | 100 000 | 8,250 % | 15 déc. 2023 | 137 172 | 142 000 | 0,64 |
| Cooper-Standard Automotive Inc., remboursable | 50 000 | 5,625 % | 15 nov. 2026 | 67 778 | 65 245 | 0,30 |
| Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp., remboursable | 166 000 | 6,250 % | 1 ^{er} avr. 2023 | 221 143 | 219 574 | 0,99 |
| Crimson Merger Sub Inc., remboursable | 77 000 | 6,625 % | 15 mai 2022 | 74 166 | 95 859 | 0,43 |
| CSC Holdings LLC., remboursable | 50 000 | 5,500 % | 15 avr. 2027 | 65 168 | 68 730 | 0,31 |
| DaVita HealthCare Partners Inc., remboursable | 97 000 | 5,000 % | 1 ^{er} mai 2025 | 123 823 | 126 419 | 0,57 |
| Diamond 1 Finance Corp./Diamond 2 Finance Corp., remboursable | 50 000 | 5,875 % | 15 juin 2021 | 63 500 | 68 082 | 0,31 |
| Diamond 1 Finance Corp./Diamond 2 Finance Corp., remboursable | 200 000 | 7,125 % | 15 juin 2024 | 257 273 | 285 232 | 1,29 |
| DJO Finco Inc./DJO Finance LLC/DJO Finance Corp., remboursable | 100 000 | 8,125 % | 15 juin 2021 | 117 531 | 121 251 | 0,55 |
| Eagle Holding Co. II LLC, remboursable | 14 000 | 7,625 % | 15 mai 2022 | 19 216 | 18 723 | 0,08 |
| Endo Finance LLC / Endo Finco Inc., remboursable | 350 000 | 7,250 % | 15 janv. 2022 | 473 222 | 436 860 | 1,98 |
| Energizer Holdings Inc., remboursable | 50 000 | 5,500 % | 15 juin 2025 | 65 546 | 68 001 | 0,31 |
| ESH Hospitality, Inc., remboursable | 350 000 | 5,250 % | 1 ^{er} mai 2025 | 464 424 | 471 468 | 2,13 |

FNB d'obligations à rendement élevé à court terme First Trust
(couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2017 (non audité) (suite)

| | Valeur nominale en \$ US | Taux d'intérêt nominal/ rendement | Date d'échéance | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % du total |
|---|--------------------------------|---|----------------------------|--------------------|----------------------|--------------|
| FirstCash Inc., remboursable | 5 000 | 5,375 % | 1 ^{er} juin 2024 | 6 803 | 6 792 | 0,03 |
| Freeport-McMoRan Inc., remboursable | 226 000 | 6,875 % | 15 févr. 2023 | 324 283 | 310 843 | 1,41 |
| Gray Television Inc., remboursable | 103 000 | 5,875 % | 15 juill. 2026 | 141 625 | 136 576 | 0,62 |
| HealthSouth Corp., remboursable | 100 000 | 5,750 % | 1 ^{er} nov. 2024 | 132 740 | 133 733 | 0,60 |
| Hertz Corp. (The), remboursable | 100 000 | 5,500 % | 15 oct. 2024 | 129 290 | 106 986 | 0,48 |
| Infor (US) Inc., remboursable | 25 000 | 6,500 % | 15 mai 2022 | 30 165 | 33 717 | 0,15 |
| inVentiv Group Holdings Inc. / inVentiv Health Inc. / inVentiv Health Clinical Inc., remboursable | 50 000 | 7,500 % | 1 ^{er} oct. 2024 | 66 726 | 70 676 | 0,32 |
| Jaguar Holding Co. II/Pharmaceutical Product Development LLC, remboursable | 50 000 | 6,375 % | 1 ^{er} août 2023 | 69 023 | 68 487 | 0,31 |
| JDA Escrow LLC / JDA Bond Finance Inc., remboursable | 111 000 | 7,375 % | 15 oct. 2024 | 153 798 | 150 062 | 0,68 |
| KAR Auction Services Inc., remboursable | 15 000 | 5,125 % | 1 ^{er} juin 2025 | 20 275 | 19 865 | 0,09 |
| KB Home, remboursable | 200 000 | 7,000 % | 15 déc. 2021 | 260 836 | 291 780 | 1,32 |
| Kindred Healthcare Inc., remboursable | 250 000 | 6,375 % | 15 avr. 2022 | 289 658 | 320 553 | 1,45 |
| Landry's Inc., remboursable | 46 000 | 6,750 % | 15 oct. 2024 | 61 582 | 61 219 | 0,28 |
| Level 3 Communications Inc., remboursable | 300 000 | 5,750 % | 1 ^{er} déc. 2022 | 420 270 | 404 602 | 1,83 |
| LifePoint Health Inc., remboursable | 100 000 | 5,375 % | 1 ^{er} mai 2024 | 126 520 | 134 543 | 0,61 |
| LPL Holdings Inc., remboursable | 70 000 | 5,750 % | 15 sept. 2025 | 93 653 | 94 634 | 0,43 |
| Meritage Homes Corp., remboursable | 20 000 | 5,125 % | 6 juin 2027 | 27 033 | 26 033 | 0,12 |
| MGM Resorts International | 50 000 | 7,750 % | 15 mars 2022 | 73 979 | 76 268 | 0,35 |
| Micron Technology Inc., remboursable | 100 000 | 7,500 % | 15 sept. 2023 | 128 485 | 145 306 | 0,66 |
| MPH Acquisition Holdings LLC, remboursable | 259 000 | 7,125 % | 1 ^{er} juin 2024 | 347 410 | 358 962 | 1,62 |
| Murphy Oil Corp., remboursable | 50 000 | 6,875 % | 15 août 2024 | 65 620 | 67 920 | 0,31 |
| Murphy Oil USA Inc., remboursable | 5 000 | 5,625 % | 1 ^{er} mai 2027 | 6 736 | 6 768 | 0,03 |
| Nexstar Escrow Corp., remboursable | 66 000 | 5,625 % | 1 ^{er} août 2024 | 86 386 | 86 873 | 0,39 |
| Nexstar Finance Inc., remboursable | 250 000 | 6,125 % | 15 févr. 2022 | 319 087 | 340 815 | 1,54 |
| NRG Energy Inc., remboursable | 100 000 | 6,250 % | 15 juill. 2022 | 134 524 | 133 733 | 0,61 |
| Paris Las Vegas Holding LLC / Harrah's Las Vegas LLC / Flamingo Las Vegas Holding LLC | 25 000 | 11,000 % | 1 ^{er} oct. 2021 | 36 554 | 34 770 | 0,16 |
| Peabody Securities Finance Corp., remboursable | 6 000 | 6,000 % | 31 mars 2022 | 7 892 | 7 752 | 0,04 |
| Peabody Securities Finance Corp., remboursable | 11 000 | 6,375 % | 31 mars 2025 | 14 469 | 14 104 | 0,06 |
| Penn National Gaming Inc., remboursable | 51 000 | 5,625 % | 15 janv. 2027 | 67 239 | 67 542 | 0,31 |
| Post Holdings Inc., remboursable | 50 000 | 6,000 % | 15 déc. 2022 | 69 632 | 68 974 | 0,31 |
| Post Holdings Inc., remboursable | 220 000 | 5,500 % | 1 ^{er} mars 2025 | 291 664 | 294 925 | 1,33 |
| Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp., remboursable | 209 000 | 4,875 % | 1 ^{er} juin 2023 | 269 812 | 274 419 | 1,24 |
| Reynolds Group Issuer Inc./Reynolds Group Issuer LLC/Reynolds Group Issuer (Luxembourg) SA, remboursable | 100 000 | 7,000 % | 15 juill. 2024 | 130 966 | 139 353 | 0,63 |
| Select Medical Corp., remboursable | 250 000 | 6,375 % | 1 ^{er} juin 2021 | 312 018 | 334 737 | 1,51 |
| Sinclair Television Group Inc., remboursable | 300 000 | 5,625 % | 1 ^{er} août 2024 | 404 625 | 400 225 | 1,81 |
| Sinclair Television Group Inc., remboursable | 100 000 | 5,875 % | 15 mars 2026 | 134 269 | 133 084 | 0,60 |
| Six Flags Entertainment Corp., remboursable | 150 000 | 4,875 % | 31 juill. 2024 | 198 010 | 196 197 | 0,89 |
| Six Flags Entertainment Corp., remboursable | 150 000 | 5,500 % | 15 avr. 2027 | 200 010 | 200 842 | 0,91 |
| Sprint Capital Corp., remboursable | 25 000 | 6,900 % | 1 ^{er} mai 2019 | 26 340 | 34 688 | 0,16 |
| Sprint Communications Inc. | 28 000 | 9,000 % | 15 nov. 2018 | 38 802 | 39 453 | 0,18 |
| Standard Industries Inc., remboursable | 10 000 | 5,000 % | 15 févr. 2027 | 13 054 | 13 260 | 0,06 |
| Station Casinos LLC, remboursable | 138 000 | 7,500 % | 1 ^{er} mars 2021 | 196 934 | 186 564 | 0,84 |
| Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp., remboursable | 1 000 | 5,125 % | 1 ^{er} juin 2025 | 1 342 | 1 332 | 0,01 |
| Tallgrass Energy Partners L.P. / Tallgrass Energy Finance Corp., remboursable | 120 000 | 5,500 % | 15 sept. 2024 | 157 127 | 158 339 | 0,72 |
| Tenet Healthcare Corp., remboursable | 500 000 | 8,125 % | 1 ^{er} avr. 2022 | 675 327 | 689 736 | 3,12 |
| Tennessee Merger Sub Inc., remboursable | 80 000 | 6,375 % | 1 ^{er} févr. 2025 | 104 269 | 100 891 | 0,46 |
| TRI Pointe Holdings Inc. | 68 000 | 5,875 % | 15 juin 2024 | 91 271 | 93 473 | 0,42 |
| Tribune Media Co., remboursable | 100 000 | 5,875 % | 15 juill. 2022 | 129 895 | 136 488 | 0,62 |
| United Rentals North America Inc., remboursable | 200 000 | 5,750 % | 15 nov. 2024 | 262 657 | 272 652 | 1,23 |
| Valeant Pharmaceuticals International Inc., remboursable | 131 000 | 6,750 % | 15 août 2018 | 177 047 | 170 518 | 0,77 |
| Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp., remboursable | 5 000 | 5,250 % | 15 mai 2027 | 6 881 | 6 650 | 0,03 |
| Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc., remboursable | 54 000 | 5,750 % | 15 janv. 2027 | 71 981 | 73 441 | 0,33 |
| | | | | 12 290 134 | 12 560 700 | 56,83 |
| Prêts de rang supérieur – 28,17 % | | | | | | |
| Acosta Inc., prêt à terme | 294 697 | 4,250 % | 26 sept. 2021 | 383 896 | 340 889 | 1,55 |
| Advantage Sales & Marketing Inc., prêt à terme | 482 855 | 7,500 % | 25 juil. 2022 | 629 574 | 598 856 | 2,71 |
| Albertson's LLC, prêt à terme | 155 473 | 3,750 % | 22 juin 2023 | 209 561 | 199 201 | 0,90 |

FNB d'obligations à rendement élevé à court terme First Trust
(couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2017 (non audité) (suite)

| | Valeur nominale en \$ US | Taux d'intérêt nominal/ rendement | Date d'échéance | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % du total |
|---|--------------------------------|---|-----------------------------|--------------------|----------------------|---------------|
| Amaya Holdings BV, prêt à terme | 295 337 | 4,500 % | 1 ^{er} août 2021 | 392 266 | 383 341 | 1,73 |
| Amplify Snack Brands Inc., prêt à terme | 99 500 | 6,500 % | 31 août 2023 | 127 367 | 129 072 | 0,58 |
| Applied Systems Inc., prêt à terme | 99 548 | 7,500 % | 24 janv. 2022 | 134 240 | 130 223 | 0,59 |
| Asurion LLC, prêt à terme | 100 000 | 8,500 % | 3 mars 2021 | 116 429 | 130 166 | 0,59 |
| BJ's Wholesale Club Inc., prêt à terme | 299 704 | 8,500 % | 26 janv. 2025 | 396 188 | 375 419 | 1,70 |
| BMC Software Finance Inc., prêt à terme | 139 153 | 5,000 % | 10 sept. 2022 | 186 369 | 180 713 | 0,82 |
| Brickman Group Holdings Inc., prêt à terme | 17 651 | 7,500 % | 31 déc. 2021 | 23 390 | 22 855 | 0,10 |
| Caesars Entertainment Resort Properties LLC, prêt à terme | 647 683 | 4,500 % | 4 oct. 2020 | 889 139 | 843 939 | 3,82 |
| Caesars Growth Properties Holdings LLC, prêt à terme | 149 488 | 4,000 % | 8 mai 2021 | 201 980 | 194 680 | 0,88 |
| Capital Automotive L.P., prêt à terme | 100 000 | 7,000 % | 15 mars 2025 | 132 244 | 131 463 | 0,59 |
| Concordia Healthcare Corp., prêt à terme | 197 244 | 5,250 % | 21 oct. 2021 | 253 966 | 190 216 | 0,86 |
| Epicor Software Corp., prêt à terme | 84 059 | 4,754 % | 1 ^{er} juin 2022 | 106 286 | 108 940 | 0,49 |
| Formula One (Delta 2 Lux S.A.R.L.), prêt à terme | 34 440 | 4,250 % | 1 ^{er} févr. 2024 | 44 922 | 44 671 | 0,20 |
| Healogics Inc. (CDRH Parent, Inc.), prêt à terme | 49 118 | 5,250 % | 1 ^{er} juill. 2021 | 55 189 | 49 957 | 0,23 |
| Horizon Pharma Inc., prêt à terme | 120 000 | 4,754 % | 22 mars 2024 | 159 817 | 155 966 | 0,71 |
| Immucor Inc., prêt à terme | 50 000 | 6,000 % | 30 juill. 2021 | 65 162 | 65 326 | 0,30 |
| Infor (US) Inc., prêt à terme | 86 547 | 3,750 % | 2 févr. 2022 | 112 411 | 111 452 | 0,50 |
| inVentiv Health Inc., prêt à terme | 118 750 | 4,754 % | 30 sept. 2023 | 155 375 | 154 188 | 0,70 |
| JDA Software Group (RP Crown Parent Inc.), prêt à terme | 49 875 | 4,500 % | 21 sept. 2023 | 64 816 | 65 025 | 0,29 |
| Neiman Marcus Group Inc., (The), prêt à terme | 34 328 | 4,250 % | 25 oct. 2020 | 40 526 | 33 295 | 0,15 |
| Numericable U.S. LLC (Altice France S.A.), prêt à terme | 13 140 | 4,000 % | 31 janv. 2025 | 17 231 | 17 005 | 0,08 |
| PetSmart Inc., prêt à terme | 107 392 | 4,000 % | 10 mars 2022 | 142 648 | 129 362 | 0,59 |
| Portillo's Holdings LLC, prêt à terme | 345 570 | 5,500 % | 2 août 2021 | 441 745 | 449 815 | 2,03 |
| Reynolds Group Holdings Inc., prêt à terme | 45 974 | 3,000 % | 5 févr. 2023 | 60 512 | 59 663 | 0,27 |
| Toys "R" US-Delaware Inc., prêt à terme | 78 543 | 5,250 % | 25 mai 2018 | 86 010 | 93 027 | 0,42 |
| Tribune Media Co., prêt à terme | 2 126 | 3,750 % | 27 déc. 2020 | 2 759 | 2 762 | 0,01 |
| Tribune Media Co., prêt à terme | 26 567 | 3,750 % | 31 janv. 2024 | 35 317 | 34 529 | 0,16 |
| U.S. Renal Care Inc., prêt à terme | 99 246 | 5,250 % | 30 déc. 2022 | 126 032 | 124 238 | 0,56 |
| Univision Communications Inc., prêt à terme | 49 075 | 3,750 % | 15 mars 2024 | 66 120 | 62 341 | 0,28 |
| Valeant Pharmaceuticals International Inc., prêt à terme | 252 836 | 5,500 % | 1 ^{er} avr. 2022 | 342 609 | 332 183 | 1,50 |
| Victory Capital Holdings (VCH Holdings LLC), prêt à terme | 97 183 | 8,500 % | 29 oct. 2021 | 127 455 | 127 602 | 0,58 |
| Western Digital Corp., prêt à terme | 119 102 | 3,500 % | 10 avr. 2023 | 160 311 | 154 973 | 0,70 |
| | | | | 6 489 862 | 6 227 353 | 28,17 |
| Total des obligations internationales | | | | 19 747 987 | 19 784 014 | 89,51 |
| Total des placements | | | | 20 230 664 | 20 269 364 | 91,71 |
| Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1 | | | | | 329 150 | 1,49 |
| Autres actifs, moins les passifs | | | | | 1 504 213 | 6,80 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | | | 20 230 664 | 22 102 727 | 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+ | 31-07-2017 | USD | 16 876 582 | CAD | 22 203 000 | 0,760 | 0,772 | 329 150 |
| | | | | | | | | | 329 150 |

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

FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2017 (non audité) et au 31 décembre 2016

| | 30 juin 2017 (\$) | 31 décembre 2016 (\$) |
|---|----------------------|--------------------------|
| Actif | | |
| Placements (actifs financiers non dérivés) | 55 381 689 | 53 853 654 |
| Trésorerie | 214 747 | 74 007 |
| Dividendes courus à recevoir | 92 559 | 194 316 |
| Autres actifs | 41 213 | 36 903 |
| | 55 730 208 | 54 158 880 |
| Passif | | |
| Charges à payer | 21 724 | 22 079 |
| Distributions payables aux porteurs de parts rachetables | 188 787 | 164 211 |
| | 210 511 | 186 290 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 55 519 697 | 53 972 590 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | 53 297 422 | 51 773 769 |
| Catégorie Conseiller | 2 222 275 | 2 198 821 |
| Parts rachetables en circulation [note 6] | | |
| Catégorie Ordinaire | 2 736 214 | 2 686 214 |
| Catégorie Conseiller | 113 800 | 113 800 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | 19,48 | 19,27 |
| Catégorie Conseiller | 19,53 | 19,32 |

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

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|--|----------------------|----------------------|
| Produits | | |
| Dividendes | 983 436 | 818 881 |
| Autres variations de la juste valeur des placements | | |
| Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements | 115 954 | (653 250) |
| Variation nette de la plus-value latente des placements | 726 158 | 2 215 826 |
| | 1 825 548 | 2 381 457 |
| Charges [note 7] | | |
| Frais de gestion | 163 744 | 133 611 |
| Charges liées à la TVH | 11 001 | 15 105 |
| Coûts liés au comité d'examen indépendant | 6 106 | 4 575 |
| Frais de service | 5 528 | 5 327 |
| Coûts de transaction [notes 3 et 9] | 85 | 14 686 |
| Charges d'intérêts | 6 | 8 |
| | 186 470 | 173 312 |
| Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire | (57 975) | (53 718) |
| | 128 495 | 119 594 |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 1 697 053 | 2 261 863 |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | 1 634 475 | 2 155 240 |
| Catégorie Conseiller | 62 578 | 106 623 |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part | | |
| Catégorie Ordinaire | 0,61 | 0,94 |
| Catégorie Conseiller | 0,55 | 0,93 |

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 (non audité)

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|--|-----------------------------|-----------------------------|---|---|
| | Catégorie Ordinaire (\$) | Catégorie Ordinaire (\$) | Catégorie Conseiller (\$) | Catégorie Conseiller (\$) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période | 51 773 769 | 46 757 342 | 2 198 821 | 2 222 875 |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 1 634 475 | 2 155 240 | 62 578 | 106 623 |
| Opérations portant sur les parts rachetables [note 6] | | | | |
| Produit de l'émission de parts | 4 878 851 | 113 767 | – | – |
| Rachat de parts | (3 914 497) | (8 332 370) | – | (113 767) |
| | 964 354 | (8 218 603) | – | (113 767) |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants | | | | |
| Revenu net de placement | (1 075 176) | (845 955) | (39 124) | (36 643) |
| | (1 075 176) | (845 955) | (39 124) | (36 643) |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période | 1 523 653 | (6 909 318) | 23 454 | (43 787) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période | 53 297 422 | 39 848 024 | 2 222 275 | 2 179 088 |
| | | | 30 juin 2017 (\$) Total (\$) | 30 juin 2016 (\$) Total (\$) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période | | | 53 972 590 | 48 980 217 |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | | 1 697 053 | 2 261 863 |
| Opérations portant sur les parts rachetables [note 6] | | | | |
| Produit de l'émission de parts | | | 4 878 851 | 113 767 |
| Rachat de parts | | | (3 914 497) | (8 446 137) |
| | | | 964 354 | (8 332 370) |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants | | | | |
| Revenu net de placement | | | (1 114 300) | (882 598) |
| | | | (1 114 300) | (882 598) |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts | | | 1 547 107 | (6 953 105) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période | | | 55 519 697 | 42 027 112 |

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

FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust

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

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|---|----------------------|----------------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 1 697 053 | 2 261 863 |
| Ajustements pour tenir compte des éléments suivants : | | |
| (Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements | (115 954) | 653 250 |
| Variation de la plus-value latente des placements | (726 158) | (2 215 826) |
| Dividendes à recevoir | 101 757 | 140 109 |
| Autres actifs | (4 310) | (1 435) |
| Autres passifs | (355) | (1 268) |
| Achat de placements | (4 866 762) | (15 195 679) |
| Produit de la vente de placements | 4 180 837 | 23 599 627 |
| | 266 108 | 9 240 641 |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Montant reçu de l'émission de parts | 4 878 851 | 113 767 |
| Montant payé pour le rachat de parts | (3 914 497) | (8 446 136) |
| Distributions versées aux porteurs de parts | (1 089 722) | (907 212) |
| | (125 368) | (9 239 581) |
| Augmentation de la trésorerie, pour la période | 140 740 | 1 060 |
| Trésorerie, au début de la période | 74 007 | 179 443 |
| Trésorerie, à la fin de la période | 214 747 | 180 503 |
| Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source | 1 085 193 | 958 990 |

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

FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (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 Income CAD TR, 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 de la juste valeur, 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 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| | Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2017 | | | |
|----------------------------|---|----------|----------|------------|
| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
| Titres de capitaux propres | 55 381 689 | – | – | 55 381 689 |
| Total | 55 381 689 | – | – | 55 381 689 |
| | Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2016 | | | |
| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
| Titres de capitaux propres | 53 853 654 | – | – | 53 853 654 |
| Total | 53 853 654 | – | – | 53 853 654 |

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016.

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 2017 et de l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| | 30 juin 2017 | | | | 31 décembre 2016 | | | |
|------------|--------------------------|--|-----------------------------|----------------|--------------------------|--|-----------------------------|----------------|
| | Parts rachetables émises | Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements | Parts rachetables rachetées | En circulation | Parts rachetables émises | Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements | Parts rachetables rachetées | En circulation |
| Ordinaire | 250 000 | – | (200 000) | 2 736 214 | 706 214 | – | (550 000) | 2 686 214 |
| Conseiller | – | – | – | 113 800 | – | – | (6 200) | 113 800 |

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 la période close le 30 juin 2017 (non audité)

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2016 et 2015, les pertes en capital et les pertes autres qu'en capital s'établissaient comme suit :

| Pertes en capital (\$) | | Pertes autres qu'en capital (\$) | |
|---------------------------|-----------|-------------------------------------|------|
| 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| 661 355 | 1 065 198 | – | – |

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 2017 et 2016 :

| Coûts de transaction (\$) | |
|------------------------------|--------|
| 2017 | 2016 |
| 85 | 14 686 |

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 2017 et 2016, y compris les montants impayés aux 30 juin 2017 et 2016 :

| Charge au titre des frais de gestion (\$) | | Frais de gestion à payer (\$) | |
|--|---------|----------------------------------|--------|
| 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| 163 744 | 133 611 | 18 672 | 14 901 |

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2017, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché et des taux d'intérêt réels. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2017, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

| Indice de référence | Au 30 juin 2017 | | Au 31 décembre 2016 | |
|--|--------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|
| | Augmentation de 5 % (\$) | Diminution de 5 % (\$) | Augmentation de 5 % (\$) | Diminution de 5 % (\$) |
| Indice NASDAQ Global Risk Managed Income CAD TR | 2 620 530 | (2 620 530) | 2 442 260 | (2 442 260) |

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour la période close le 30 juin 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| Placements | Au 30 juin 2017 | | Au 31 décembre 2016 | |
|-----------------------------|-------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | Juste valeur (\$) | % de l'actif net | Juste valeur (\$) | % de l'actif net |
| Obligations | 24 176 019 | 43,54 % | 23 669 382 | 43,85 % |
| Prêts de rang supérieur | 11 996 265 | 21,61 % | 11 917 368 | 22,08 % |
| FPI et actions privilégiées | 9 617 448 | 17,32 % | 9 006 215 | 16,69 % |
| Titres de capitaux propres | 9 591 957 | 17,28 % | 9 260 689 | 17,16 % |
| Total | 55 381 689 | 99,75 % | 53 853 654 | 99,78 % |

FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2017 (non audité)

| | Nombre d'actions | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % du total |
|--|---------------------|--------------------|----------------------|---------------|
| Fonds négociés en Bourse – 99,75 % | | | | |
| FINB BMO obligations de marchés émergents couvertes en dollars canadiens | 143 790 | 2 424 959 | 2 421 424 | 4,36 |
| FINB BMO équi pondéré de FPI | 111 337 | 2 139 571 | 2 233 420 | 4,02 |
| FINB BMO équi pondéré services aux collectivités | 81 399 | 1 287 841 | 1 485 532 | 2,68 |
| FINB BMO obligations de sociétés américaines à haut rendement couvertes en dollars canadiens | 387 944 | 5 707 055 | 5 663 982 | 10,20 |
| FINB BMO obligations de sociétés américaines de qualité à moyen terme | 61 694 | 1 190 493 | 1 153 061 | 2,08 |
| FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens) | 613 306 | 12 013 260 | 11 996 265 | 21,61 |
| iShares Canadian Corporate Bond Index ETF | 154 542 | 3 326 216 | 3 318 017 | 5,98 |
| iShares Canadian Government Bond Index ETF | 61 772 | 1 379 456 | 1 344 776 | 2,42 |
| iShares Convertible Bond Index ETF | 241 965 | 4 519 121 | 4 590 076 | 8,27 |
| iShares Core Canadian Long Term Bond Index ETF | 43 223 | 1 042 050 | 1 050 319 | 1,89 |
| iShares Core S&P/TSX Composite High Dividend Index ETF | 121 926 | 2 460 664 | 2 593 366 | 4,67 |
| iShares Global Monthly Dividend Index ETF (couvert en dollars canadiens) | 89 832 | 1 596 523 | 1 731 961 | 3,12 |
| iShares Global Real Estate Index ETF | 29 087 | 850 820 | 826 071 | 1,49 |
| iShares S&P/TSX Canadian Preferred Share Index ETF | 466 095 | 6 337 278 | 6 557 957 | 11,81 |
| iShares S&P/TSX Capped Financials Index ETF | 43 396 | 1 373 734 | 1 546 200 | 2,78 |
| Vanguard Canadian Aggregate Bond Index ETF | 61 716 | 1 579 048 | 1 583 015 | 2,85 |
| Vanguard Canadian Short-Term Bond Index ETF | 126 612 | 3 138 011 | 3 051 349 | 5,50 |
| Vanguard FTSE Canadian High Dividend Yield Index ETF | 51 278 | 1 574 687 | 1 684 995 | 3,03 |
| Vanguard U.S. Dividend Appreciation Index ETF | 13 409 | 484 112 | 549 903 | 0,99 |
| Total des fonds négociés en Bourse | | 54 424 899 | 55 381 689 | 99,75 |
| Total des placements | | 54 424 899 | 55 381 689 | 99,75 |
| Autres actifs, moins les passifs | | | 138 008 | 0,25 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | 54 424 899 | 55 519 697 | 100,00 |

FINB obligataire tactique First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2017 (non audité) et au 31 décembre 2016

| | 30 juin 2017 (\$) | 31 décembre 2016 (\$) |
|---|----------------------|--------------------------|
| Actif | | |
| Placements (actifs financiers non dérivés) | 34 341 094 | 34 990 532 |
| Trésorerie | 132 892 | 87 297 |
| Dividendes courus à recevoir | 56 053 | 136 999 |
| Autres actifs | 10 952 | 7 588 |
| | 34 540 991 | 35 222 416 |
| Passif | | |
| Charges à payer | 16 029 | 19 982 |
| Distributions payables aux porteurs de parts rachetables | 116 550 | 119 880 |
| | 132 579 | 139 862 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 34 408 412 | 35 082 554 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | 34 408 412 | 35 082 554 |
| Parts rachetables en circulation [note 6] | | |
| Catégorie Ordinaire | 1 750 000 | 1 800 000 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | 19,66 | 19,49 |

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

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|--|----------------------|----------------------|
| Produits | | |
| Dividendes | 733 162 | 686 826 |
| Autres variations de la juste valeur des placements | | |
| Perte nette réalisée à la vente de placements | (346 339) | (111 629) |
| Profit net de change réalisé | – | 590 |
| Variation nette de la plus-value latente des placements | 707 691 | 1 358 171 |
| | 1 094 514 | 1 933 958 |
| Perte de change sur la trésorerie | – | (1 250) |
| | 1 094 514 | 1 932 708 |
| Charges [note 7] | | |
| Frais de gestion | 84 152 | 89 213 |
| Coûts de transaction [notes 3 et 9] | 13 689 | 18 245 |
| Charges liées à la TVH | 7 576 | 8 522 |
| Coûts liés au comité d'examen indépendant | 3 774 | 3 669 |
| Charges d'intérêts | 5 | 49 |
| | 109 196 | 119 698 |
| Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire | (3 774) | (3 669) |
| | 105 422 | 116 029 |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt | 989 092 | 1 816 679 |
| Retenues d'impôt à la source | – | – |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 989 092 | 1 816 679 |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | 989 092 | 1 816 679 |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part | | |
| Catégorie Ordinaire | 0,57 | 0,99 |

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 (non audité)

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|--|----------------------|----------------------|
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période | 35 082 554 | 25 382 400 |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 989 092 | 1 816 679 |
| Opérations portant sur les parts rachetables [note 6] | | |
| Produit de l'émission de parts | 984 250 | 31 186 931 |
| Rachat de parts | (1 961 504) | (10 647 151) |
| | (977 254) | 20 539 780 |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants | | |
| Revenu net de placement | (685 980) | (618 835) |
| | (685 980) | (618 835) |
| (Diminution) augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période | (674 142) | 21 737 624 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période | 34 408 412 | 47 120 024 |

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 (non audité)

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|---|----------------------|----------------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 989 092 | 1 816 679 |
| Ajustements pour tenir compte des éléments suivants : | | |
| Perte de change sur la trésorerie | – | 1 250 |
| Perte nette réalisée à la vente de placements | 346 339 | 111 629 |
| Variation de la plus-value latente des placements | (707 691) | (1 358 171) |
| Dividendes à recevoir | 80 946 | (30 872) |
| Autres actifs | (3 364) | (3 076) |
| Autres passifs | (3 953) | 25 598 |
| Achat de placements | (15 029 137) | (44 003 496) |
| Produit de la vente de placements | 16 039 927 | 23 505 090 |
| | 1 712 159 | (19 935 369) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Montant reçu de l'émission de parts | 984 250 | 31 183 897 |
| Montant payé pour le rachat de parts | (1 961 504) | (10 647 151) |
| Distributions versées aux porteurs de parts | (689 310) | (561 610) |
| | (1 666 564) | 19 975 136 |
| Augmentation de la trésorerie, pour la période | 45 595 | 39 767 |
| Perte de change sur la trésorerie | – | (1 250) |
| Trésorerie, au début de la période | 87 297 | 109 525 |
| Trésorerie, à la fin de la période | 132 892 | 148 042 |
| Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source | 814 108 | 655 954 |

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

FINB obligataire tactique First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (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 titres à revenu fixe et à rendement total, déduction faite des charges. Actuellement, le FNB First Trust cherche à reproduire le rendement de l'indice NASDAQ IBIS Canadian Preservation CAD TR^{MS}, déduction faite des charges. Le FNB First Trust investira dans les titres constituants de l'indice et détiendra de tels titres dans la même proportion que celle qu'ils représentent dans l'indice. L'indice sera constitué d'un panier pondéré également de FNB inscrits à la cote de la TSX qui fournissent une exposition à des titres à revenu fixe mondiaux pouvant inclure des obligations gouvernementales canadiennes à court et à long terme, des obligations à rendement réel canadiennes, des actions privilégiées ainsi que des obligations convertibles de société, à rendement élevé, à taux variable et de marchés développés et émergents.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Le tableau suivant, qui porte sur la hiérarchie de la juste valeur, 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 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| | Actifs financiers à la juste valeur (\$) | | | |
|----------------------------|--|----------|----------|------------|
| | Au 30 juin 2017 | | | |
| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
| Titres de capitaux propres | 34 341 094 | – | – | 34 341 094 |
| Total | 34 341 094 | – | – | 34 341 094 |
| | Actifs financiers à la juste valeur (\$) | | | |
| | Au 31 décembre 2016 | | | |
| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
| Titres de capitaux propres | 34 990 532 | – | – | 34 990 532 |
| Total | 34 990 532 | – | – | 34 990 532 |

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016.

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 2017 et de l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| | 30 juin 2017 | | | | 31 décembre 2016 | | | |
|-----------|--------------------------|--|-----------------------------|----------------|--------------------------|--|-----------------------------|----------------|
| | Parts rachetables émises | Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements | Parts rachetables rachetées | En circulation | Parts rachetables émises | Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements | Parts rachetables rachetées | En circulation |
| Ordinaire | 50 000 | – | (100 000) | 1 750 000 | 2 100 000 | – | (1 600 000) | 1 800 000 |

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

Catégorie Ordinaire – 0,50 %

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2016 et 2015, les pertes en capital et les pertes autres qu'en capital s'établissaient comme suit :

| Pertes en capital (\$) | | Pertes autres qu'en capital (\$) | |
|------------------------|---------|----------------------------------|------|
| 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| – | 278 981 | – | – |

FINB obligataire tactique First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

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 2017 et 2016 :

| Coûts de transaction (\$) | |
|------------------------------|--------|
| 2017 | 2016 |
| 13 689 | 18 245 |

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 2017 et 2016, y compris les montants impayés aux 30 juin 2017 et 2016 :

| Charge au titre des frais de gestion (\$) | | Frais de gestion à payer (\$) | |
|--|--------|----------------------------------|--------|
| 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| 84 152 | 89 213 | 14 185 | 50 993 |

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2017, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché et des taux d'intérêt réels. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2017, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

| Indice | Au 30 juin 2017 | | Au 31 décembre 2016 | |
|---|--------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|
| | Augmentation de 5 % (\$) | Diminution de 5 % (\$) | Augmentation de 5 % (\$) | Diminution de 5 % (\$) |
| Indice NASDAQ IBIS Canadian Preservation CAD TR ^{MS} | 1 496 766 | (1 496 766) | 1 543 632 | (1 543 632) |

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour la période close le 30 juin 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| Placements | Au 30 juin 2017 | | Au 31 décembre 2016 | |
|----------------------|-------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | Juste valeur (\$) | % de l'actif net | Juste valeur (\$) | % de l'actif net |
| Obligations | 27 442 128 | 79,75 % | 34 990 532 | 99,74 % |
| Actions privilégiées | 6 898 966 | 20,05 % | – | – |
| Total | 34 341 094 | 99,80 % | 34 990 532 | 99,74 % |

FINB obligataire tactique First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2017 (non audité)

| | Nombre d'actions | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % du total |
|--|---------------------|--------------------|----------------------|---------------|
| Fonds négociés en Bourse – 99,80 % | | | | |
| FINB BMO obligations de marchés émergents couvert en dollars canadiens | 406 319 | 6 779 857 | 6 842 412 | 19,88 |
| FINB BMO obligations de sociétés américaines à haut rendement couvertes en dollars canadiens | 474 788 | 6 527 065 | 6 931 905 | 20,15 |
| iShares Canadian Corporate Bond Index ETF | 318 874 | 6 788 971 | 6 846 225 | 19,90 |
| iShares S&P/TSX Canadian Preferred Share Index ETF | 484 832 | 6 875 660 | 6 821 586 | 19,82 |
| iShares U.S. High Yield Bond Index ETF | 343 574 | 6 834 263 | 6 898 966 | 20,05 |
| Total des fonds négociés en Bourse | | 33 805 816 | 34 341 094 | 99,80 |
| Total des placements | | 33 805 816 | 34 341 094 | 99,80 |
| Coûts de transaction | | (18 409) | | |
| Autres actifs, moins les passifs | | | 67 318 | 0,20 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | 33 787 407 | 34 408 412 | 100,00 |

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2017 (non audité) et au 31 décembre 2016

| | 30 juin 2017 (\$) | 31 décembre 2016 (\$) |
|---|----------------------|--------------------------|
| Actif | | |
| Placements (actifs financiers non dérivés) | 5 269 289 | 2 570 412 |
| Trésorerie | 18 339 | 22 815 |
| Dividendes courus à recevoir | 10 658 | 4 737 |
| Autres actifs | 1 178 | 759 |
| | 5 299 464 | 2 598 723 |
| Passif | | |
| Charges à payer | 3 493 | 1 725 |
| Distributions payables aux porteurs de parts rachetables | 11 100 | 10 000 |
| | 14 593 | 11 725 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 5 284 871 | 2 586 998 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | 5 284 871 | 2 586 998 |
| Parts rachetables en circulation [note 6] | | |
| Catégorie Ordinaire | 200 000 | 100 000 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | 26,42 | 25,87 |

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

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|---|----------------------|----------------------|
| Produits | | |
| Dividendes | 55 732 | 60 150 |
| Autres variations de la juste valeur des placements | | |
| Profit net réalisé à la vente de placements | 143 623 | 93 242 |
| (Perte nette) profit net de change réalisé(e) | (5 331) | 561 |
| Variation nette de la moins-value latente des placements | (94 944) | (520 254) |
| | 99 080 | (366 301) |
| (Perte) profit de change sur la trésorerie | (66) | 161 |
| | 99 014 | (366 140) |
| Charges [note 7] | | |
| Frais de gestion | 14 773 | 16 339 |
| Charges liées à la TVH | 1 502 | 1 655 |
| Coûts de transaction [notes 3 et 9] | 889 | 1 163 |
| Coûts liés au comité d'examen indépendant | 488 | 480 |
| Charges d'intérêts | 1 | 47 |
| | 17 653 | 19 684 |
| Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire | (488) | (480) |
| | 17 165 | 19 204 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt | 81 849 | (385 344) |
| Retenues d'impôt à la source | (7 711) | (8 734) |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 74 138 | (394 078) |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | 74 138 | (394 078) |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part | | |
| Catégorie Ordinaire | 0,47 | (1,79) |

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

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



Administrateur



Administrateur

FINB du secteur financier 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 (non audité)

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|--|----------------------|----------------------|
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période | 2 586 998 | 5 755 704 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 74 138 | (394 078) |
| Opérations portant sur les parts rachetables [note 6] | | |
| Produit de l'émission de parts | 2 646 130 | – |
| Rachat de parts | – | (1 057 934) |
| | 2 646 130 | (1 057 934) |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants | | |
| Revenu net de placement | (22 395) | (29 520) |
| | (22 395) | (29 520) |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période | 2 697 873 | (1 481 532) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période | 5 284 871 | 4 274 172 |

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

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

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

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|--|----------------------|----------------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 74 138 | (394 078) |
| Ajustements pour tenir compte des éléments suivants : | | |
| Perte (profit) de change sur la trésorerie | 66 | (161) |
| Profit net réalisé à la vente de placements | (143 623) | (93 242) |
| Variation de la moins-value latente des placements | 94 944 | 520 254 |
| Dividendes à recevoir | (5 921) | 5 759 |
| Autres actifs | (419) | (467) |
| Autres passifs | 1 768 | (2 856) |
| Achat de placements | (4 245 450) | (1 851 012) |
| Produit de la vente de placements | 1 595 252 | 2 847 752 |
| | (2 629 245) | 1 031 949 |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Montant reçu de l'émission de parts | 2 646 130 | – |
| Montant payé pour le rachat de parts | – | (1 057 934) |
| Distributions versées aux porteurs de parts | (21 295) | (49 760) |
| | 2 624 835 | (1 107 694) |
| Diminution de la trésorerie, pour la période | (4 410) | (75 745) |
| (Perte) profit de change sur la trésorerie | (66) | 161 |
| Trésorerie, au début de la période | 22 815 | 95 752 |
| Trésorerie, à la fin de la période | 18 339 | 20 168 |
| Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source | 42 100 | 57 175 |

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

FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (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[®] Financials (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 services financiers.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie de la juste valeur, 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 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| | Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) | | | |
|----------------------------|--|----------|----------|-----------|
| | Au 30 juin 2017 | | | |
| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
| Titres de capitaux propres | 5 269 289 | – | – | 5 269 289 |
| Total | 5 269 289 | – | – | 5 269 289 |
| | Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) | | | |
| | Au 31 décembre 2016 | | | |
| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
| Titres de capitaux propres | 2 570 412 | – | – | 2 570 412 |
| Total | 2 570 412 | – | – | 2 570 412 |

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016.

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 2017 et de l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| | 30 juin 2017 | | | | 31 décembre 2016 | | | |
|-------|--------------------------|--|-----------------------------|----------------|--------------------------|--|-----------------------------|----------------|
| | Parts rachetables émises | Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements | Parts rachetables rachetées | En circulation | Parts rachetables émises | Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements | Parts rachetables rachetées | En circulation |
| Parts | 100 000 | – | – | 200 000 | – | – | (150 000) | 100 000 |

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

Parts – 0,70 %

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2016 et 2015, les pertes en capital et les pertes autres qu'en capital s'établissaient comme suit :

| Pertes en capital (\$) | | Pertes autres qu'en capital (\$) | |
|------------------------|------|----------------------------------|------|
| 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| 30 848 | – | 510 601 | – |

FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

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 2017 et 2016 :

| Coûts de transaction (\$) | |
|------------------------------|-------|
| 2017 | 2016 |
| 889 | 1 163 |

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 2017 et 2016, y compris les montants impayés aux 30 juin 2017 et 2016 :

| Charge au titre des frais de gestion (\$) | | Frais de gestion à payer (\$) | |
|--|--------|----------------------------------|-------|
| 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| 14 773 | 16 339 | 3 091 | 7 431 |

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2017, 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 2017, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

| Indice | Au 30 juin 2017 | | Au 31 décembre 2016 | |
|--|--------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|
| | Augmentation de 5 % (\$) | Diminution de 5 % (\$) | Augmentation de 5 % (\$) | Diminution de 5 % (\$) |
| Indice Russell 1000 ^{MD} Financial Services | 242 047 | (242 047) | 120 166 | (120 166) |
| Indice Russell 1000 ^{MD} | 246 275 | (246 275) | 128 574 | (128 574) |
| Indice S&P 500 Financials | 204 525 | (204 525) | 110 206 | (110 206) |

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016 :

| Monnaie | Au 30 juin 2017 | | Au 31 décembre 2016 | |
|------------------|-------------------------------------|------------------|-------------------------------------|------------------|
| | Exposition au risque de change (\$) | % de l'actif net | Exposition au risque de change (\$) | % de l'actif net |
| Dollar américain | 5 283 006 | 99,96 % | 2 577 371 | 99,63 % |

Au 30 juin 2017, 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 52 830 \$ (31 décembre 2016 – 25 774 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour la période close le 30 juin 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| Secteur | Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | |
|---------------------------------------|--|------------------|
| | 30 juin 2017 | 31 décembre 2016 |
| Services financiers | 87,82 | 86,91 |
| Technologies de l'information | 8,36 | 8,14 |
| Biens de consommation discrétionnaire | 1,94 | 2,21 |
| Produits industriels | 1,59 | 2,10 |
| Total | 99,71 | 99,36 |

FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2017 (non audité)

| | Nombre d'actions | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % du total |
|---|---------------------|--------------------|----------------------|---------------|
| Biens de consommation discrétionnaire – 1,94 % | | | | |
| CoreCivic Inc. | 1 192 | 37 754 | 42 633 | 0,81 |
| Lamar Advertising Co., catégorie A | 301 | 28 012 | 28 717 | 0,54 |
| Thomson Reuters Corp. | 520 | 28 710 | 31 215 | 0,59 |
| | | 94 476 | 102 565 | 1,94 |
| Services financiers – 87,82 % | | | | |
| Affiliated Managers Group Inc. | 137 | 26 281 | 29 467 | 0,56 |
| Aflac Inc. | 414 | 36 985 | 41 704 | 0,79 |
| AGNC Investment Corp. | 1 507 | 40 303 | 41 607 | 0,79 |
| Alleghany Corp. | 37 | 26 250 | 28 539 | 0,54 |
| Allied World Assurance Co. Holdings Ltd. | 282 | 19 351 | 19 345 | 0,37 |
| Allstate Corp. (The) | 276 | 27 298 | 31 654 | 0,60 |
| Ally Financial Inc. | 1 843 | 47 574 | 49 951 | 0,94 |
| American Express Co. | 284 | 27 193 | 31 025 | 0,59 |
| American Financial Group Inc. | 319 | 36 534 | 41 107 | 0,78 |
| American International Group Inc. | 240 | 18 678 | 19 458 | 0,37 |
| American Tower Corp. | 185 | 30 555 | 31 745 | 0,60 |
| Ameriprise Financial Inc. | 289 | 45 743 | 47 705 | 0,90 |
| AmTrust Financial Services Inc. | 2 029 | 59 003 | 39 836 | 0,75 |
| Annaly Capital Management Inc. | 3 372 | 50 541 | 52 692 | 1,00 |
| Aon PLC | 61 | 8 912 | 10 517 | 0,20 |
| Apartment Investment & Management Co., catégorie A | 338 | 20 092 | 18 835 | 0,36 |
| Apple Hospitality REIT Inc. | 786 | 19 949 | 19 071 | 0,36 |
| Arch Capital Group Ltd. | 158 | 17 678 | 19 115 | 0,36 |
| Arthur J. Gallagher & Co. | 530 | 34 848 | 39 348 | 0,74 |
| Aspen Insurance Holdings Ltd. | 576 | 37 001 | 37 236 | 0,70 |
| Associated Banc-Corp. | 921 | 27 334 | 30 098 | 0,57 |
| Assurant Inc. | 392 | 49 368 | 52 710 | 1,00 |
| Assured Guaranty Ltd. | 1 009 | 42 408 | 54 616 | 1,03 |
| Avalonbay Communities Inc. | 40 | 9 881 | 9 968 | 0,19 |
| Axis Capital Holdings Ltd. | 559 | 42 652 | 46 873 | 0,89 |
| Bank of America Corp. | 1 270 | 32 760 | 39 955 | 0,76 |
| Bank of New York Mellon Corp. (The) | 635 | 36 364 | 42 013 | 0,79 |
| BankUnited Inc. | 402 | 18 262 | 17 573 | 0,33 |
| BB&T Corp. | 503 | 27 217 | 29 620 | 0,56 |
| Berkshire Hathaway Inc., catégorie B | 225 | 44 825 | 49 419 | 0,93 |
| BlackRock Inc. | 19 | 9 194 | 10 408 | 0,20 |
| BOK Financial Corp. | 93 | 8 904 | 10 146 | 0,19 |
| Brixmor Property Group Inc. | 340 | 9 291 | 7 883 | 0,15 |
| Brown & Brown Inc. | 359 | 19 703 | 20 051 | 0,38 |
| Camden Property Trust | 279 | 31 246 | 30 938 | 0,59 |
| Capital One Financial Corp. | 346 | 36 552 | 37 071 | 0,70 |
| Care Capital Properties Inc. | 559 | 19 467 | 19 355 | 0,37 |
| CBOE Holdings Inc. | 185 | 19 631 | 21 928 | 0,41 |
| CBRE Group Inc. | 1 077 | 44 850 | 50 838 | 0,96 |
| Charles Schwab Corp. (The) | 734 | 36 436 | 40 892 | 0,77 |
| Chimera Investment Corp. | 1 856 | 40 610 | 44 840 | 0,85 |
| Chubb Ltd. | 165 | 28 602 | 31 107 | 0,59 |
| Cincinnati Financial Corp. | 207 | 17 436 | 19 448 | 0,37 |
| Citigroup Inc. | 626 | 45 546 | 54 293 | 1,03 |
| Citizens Financial Group Inc. | 867 | 34 415 | 40 116 | 0,76 |
| CME Group Inc. | 61 | 8 626 | 9 907 | 0,19 |
| Columbia Property Trust Inc. | 328 | 9 483 | 9 519 | 0,18 |
| Comerica Inc. | 106 | 8 054 | 10 068 | 0,19 |
| Commerce Bancshares Inc. | 130 | 9 636 | 9 581 | 0,18 |

FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2017 (non audité) (suite)

| | Nombre d'actions | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % du total |
|--|-----------------------------|----------------------------|------------------------------|-----------------------|
| Cullen/Frost Bankers Inc. | 82 | 8 262 | 9 986 | 0,19 |
| CyrusOne Inc. | 437 | 30 673 | 31 594 | 0,60 |
| Digital Realty Trust Inc. | 141 | 17 264 | 20 653 | 0,39 |
| Discover Financial Services | 329 | 26 975 | 26 533 | 0,50 |
| Duke Realty Corp. | 278 | 10 245 | 10 076 | 0,19 |
| E*TRADE Financial Corp. | 430 | 20 817 | 21 206 | 0,40 |
| East West Bancorp Inc. | 290 | 17 010 | 22 030 | 0,42 |
| Eaton Vance Corp. | 333 | 18 831 | 20 434 | 0,39 |
| Entertainment Properties Trust | 204 | 20 068 | 19 013 | 0,36 |
| Equinix Inc. | 56 | 28 414 | 31 166 | 0,59 |
| Equity Commonwealth | 960 | 38 751 | 39 340 | 0,74 |
| Equity Residential | 602 | 52 694 | 51 392 | 0,97 |
| Everest Re Group Ltd. | 160 | 42 251 | 52 824 | 1,00 |
| Fifth Third Bancorp | 1 180 | 35 182 | 39 725 | 0,75 |
| First American Financial Corp. | 954 | 50 292 | 55 288 | 1,05 |
| First Data Corp. | 1 933 | 39 751 | 45 622 | 0,86 |
| First Horizon National Corp. | 394 | 8 502 | 8 901 | 0,17 |
| First Republic Bank | 240 | 26 848 | 31 154 | 0,59 |
| FNF Group | 962 | 47 117 | 55 926 | 1,06 |
| Franklin Resources Inc. | 889 | 50 255 | 51 636 | 0,98 |
| Gaming and Leisure Properties Inc. | 218 | 10 025 | 10 649 | 0,20 |
| GGP Inc. | 971 | 31 301 | 29 667 | 0,56 |
| Goldman Sachs Group Inc. (The) | 130 | 37 827 | 37 409 | 0,71 |
| Hanover Insurance Group Inc. | 81 | 8 492 | 9 310 | 0,18 |
| Hartford Financial Services Group Inc. (The) | 468 | 28 254 | 31 905 | 0,60 |
| Hospitality Properties Trust | 231 | 9 669 | 8 732 | 0,16 |
| Host Hotels & Resorts Inc. | 1 207 | 27 943 | 28 597 | 0,54 |
| Howard Hughes Corp. (The) | 192 | 29 435 | 30 585 | 0,58 |
| Huntington Bancshares Inc. | 1 681 | 27 083 | 29 473 | 0,56 |
| Intercontinental Exchange Inc. | 375 | 26 692 | 32 057 | 0,61 |
| Invesco Ltd. | 978 | 41 779 | 44 630 | 0,84 |
| Iron Mountain Inc. | 205 | 9 649 | 9 134 | 0,17 |
| Jones Lang LaSalle Inc. | 336 | 52 280 | 54 466 | 1,03 |
| JPMorgan Chase & Co. | 341 | 33 219 | 40 418 | 0,76 |
| Kilroy Realty Corp. | 208 | 19 304 | 20 271 | 0,38 |
| Kimco Realty Corp. | 330 | 10 732 | 7 853 | 0,15 |
| Lazard Ltd., catégorie A | 489 | 23 850 | 29 379 | 0,56 |
| Legg Mason Inc. | 416 | 20 320 | 20 586 | 0,39 |
| Leucadia National Corp. | 281 | 8 972 | 9 533 | 0,18 |
| Liberty Property Trust | 777 | 40 950 | 41 020 | 0,78 |
| Lincoln National Corp. | 458 | 35 266 | 40 138 | 0,76 |
| Loews Corp. | 156 | 9 842 | 9 470 | 0,18 |
| LPL Financial Holdings Inc. | 942 | 42 636 | 51 869 | 0,98 |
| M&T Bank Corp. | 97 | 17 925 | 20 372 | 0,39 |
| Macerich Co. (The) | 349 | 32 906 | 26 277 | 0,50 |
| Markel Corp. | 7 | 8 347 | 8 858 | 0,17 |
| MarketAxess Holdings Inc. | 200 | 47 188 | 52 157 | 0,99 |
| Marsh & McLennan Cos. Inc. | 203 | 17 692 | 20 523 | 0,39 |
| MFA Financial Inc. | 4 636 | 47 335 | 50 440 | 0,95 |
| Moody's Corp. | 65 | 8 620 | 10 257 | 0,19 |
| Morgan Stanley | 700 | 33 037 | 40 450 | 0,76 |
| National Retail Properties Inc. | 167 | 9 723 | 8 468 | 0,16 |
| Navient Corp. | 2 538 | 50 259 | 54 800 | 1,04 |
| New York Community Bancorp Inc. | 2 145 | 38 849 | 36 523 | 0,69 |
| Northern Trust Corp. | 84 | 9 839 | 10 589 | 0,20 |
| Old Republic International Corp. | 1 829 | 43 660 | 46 322 | 0,88 |

FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2017 (non audité) (suite)

| | Nombre d'actions | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % du total |
|--|---------------------|--------------------|----------------------|---------------|
| Omega Healthcare Investors Inc. | 682 | 30 399 | 29 203 | 0,55 |
| OneMain Holdings Inc. | 1 507 | 46 894 | 48 056 | 0,91 |
| Outfront Media Inc. | 565 | 18 001 | 16 940 | 0,32 |
| PacWest Bancorp | 281 | 17 997 | 17 018 | 0,32 |
| People's United Financial Inc. | 825 | 18 574 | 18 894 | 0,36 |
| Piedmont Office Realty Trust Inc., série A | 341 | 9 482 | 9 322 | 0,18 |
| PNC Financial Services Group Inc. | 249 | 33 852 | 40 321 | 0,76 |
| Popular Inc. | 553 | 27 005 | 29 912 | 0,57 |
| Principal Financial Group Inc. | 356 | 25 197 | 29 579 | 0,56 |
| Progressive Corp. (The) | 956 | 45 481 | 54 660 | 1,03 |
| Prologis Inc. | 289 | 20 487 | 21 977 | 0,42 |
| Prudential Financial Inc. | 281 | 34 618 | 39 406 | 0,75 |
| Raymond James Financial Inc. | 96 | 7 854 | 9 987 | 0,19 |
| Rayonier Inc. | 1 322 | 48 534 | 49 322 | 0,93 |
| Realty Holdings Corp. | 1 006 | 39 639 | 42 334 | 0,80 |
| Regions Financial Corp. | 1 550 | 23 991 | 29 427 | 0,56 |
| Reinsurance Group of America Inc. | 236 | 35 150 | 39 293 | 0,74 |
| RenaissanceRe Holdings Ltd. | 259 | 41 897 | 46 703 | 0,88 |
| Retail Properties of America Inc. | 1 041 | 20 075 | 16 483 | 0,31 |
| S&P Global Inc. | 172 | 30 668 | 32 563 | 0,62 |
| Santander Consumer USA Holdings Inc. | 2 812 | 54 320 | 46 531 | 0,88 |
| SBA Communications Corp. | 61 | 10 047 | 10 671 | 0,20 |
| SEI Investments Co. | 144 | 9 834 | 10 043 | 0,19 |
| Senior Housing Properties Trust | 360 | 10 157 | 9 542 | 0,18 |
| Signature Bank | 101 | 19 384 | 18 799 | 0,36 |
| Starwood Property Trust Inc. | 665 | 18 820 | 19 309 | 0,36 |
| State Street Corp. | 282 | 26 958 | 32 814 | 0,62 |
| Store Capital Corp. | 306 | 9 823 | 8 909 | 0,17 |
| SunTrust Banks Inc. | 406 | 25 447 | 29 863 | 0,56 |
| SVB Financial Group | 201 | 45 124 | 45 821 | 0,87 |
| Synchrony Financial | 875 | 35 854 | 33 837 | 0,64 |
| Synovus Financial Corp. | 178 | 9 786 | 10 212 | 0,19 |
| T. Rowe Price Group Inc. | 550 | 52 652 | 52 930 | 1,00 |
| Tanger Factory Outlet Centers Inc. | 458 | 20 931 | 15 430 | 0,29 |
| TCF Financial Corp. | 1 761 | 37 653 | 36 402 | 0,69 |
| Torchmark Corp. | 194 | 16 547 | 19 246 | 0,36 |
| Travelers Cos. Inc. (The) | 311 | 45 188 | 51 030 | 0,97 |
| Two Harbors Investment Corp. | 3 906 | 48 239 | 50 197 | 0,95 |
| U.S. Bancorp | 291 | 18 092 | 19 593 | 0,37 |
| Unum Group | 639 | 32 750 | 38 640 | 0,73 |
| Validus Holdings Ltd. | 664 | 41 781 | 44 750 | 0,85 |
| Visa Inc., catégorie A | 169 | 20 508 | 20 553 | 0,39 |
| Vornado Realty Trust | 73 | 9 712 | 8 889 | 0,17 |
| W.R. Berkley Corp. | 425 | 34 391 | 38 122 | 0,72 |
| Weingarten Realty Investors | 450 | 21 289 | 17 565 | 0,33 |
| Wells Fargo & Co. | 538 | 36 796 | 38 658 | 0,73 |
| Welltower Inc. | 103 | 9 481 | 9 998 | 0,19 |
| Western Alliance Bancorp | 610 | 35 068 | 38 920 | 0,74 |
| WP Carey Inc. | 117 | 9 637 | 10 015 | 0,19 |
| XL Group Ltd. | 752 | 35 750 | 42 713 | 0,81 |
| Zions Bancorp | 536 | 24 453 | 30 521 | 0,58 |
| | | 4 342 891 | 4 640 800 | 87,82 |
| Produits industriels – 1,59 % | | | | |
| Equifax Inc. | 164 | 30 087 | 29 226 | 0,55 |
| TransUnion | 977 | 50 026 | 54 873 | 1,04 |
| | | 80 113 | 84 099 | 1,59 |

FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2017 (non audité) (suite)

| | Nombre d'actions | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % du total |
|---|---------------------|--------------------|----------------------|---------------|
| Technologies de l'information – 8,36 % | | | | |
| Alliance Data Systems Corp. | 120 | 38 150 | 39 945 | 0,76 |
| Broadridge Financial Solutions Inc., CAAE | 221 | 18 359 | 21 655 | 0,41 |
| CoreLogic Inc. | 736 | 38 107 | 41 404 | 0,78 |
| Euronet Worldwide Inc. | 263 | 29 006 | 29 798 | 0,56 |
| Fidelity National Information Services Inc. | 282 | 28 129 | 31 231 | 0,59 |
| Fiserv Inc. | 130 | 19 338 | 20 625 | 0,39 |
| Jack Henry & Associates Inc. | 78 | 9 214 | 10 506 | 0,20 |
| MasterCard Inc., catégorie A | 133 | 19 085 | 20 947 | 0,40 |
| MSCI Inc., catégorie A | 308 | 40 628 | 41 136 | 0,78 |
| PayPal Holdings Inc. | 348 | 19 992 | 24 220 | 0,46 |
| Square Inc., catégorie A | 2 168 | 46 458 | 65 957 | 1,25 |
| Total System Service Inc. | 561 | 40 661 | 42 377 | 0,80 |
| Vantiv Inc., catégorie A | 351 | 24 849 | 28 831 | 0,54 |
| WEX Inc. | 70 | 9 935 | 9 465 | 0,18 |
| Zillow Group Inc., catégorie C | 216 | 10 827 | 13 728 | 0,26 |
| | | 392 738 | 441 825 | 8,36 |
| Total des placements | | 4 910 218 | 5 269 289 | 99,71 |
| Coûts de transaction | | (539) | | |
| Autres actifs, moins les passifs | | | 15 582 | 0,29 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | 4 909 679 | 5 284 871 | 100,00 |

FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2017 (non audité) et au 31 décembre 2016

| | 30 juin 2017 (\$) | 31 décembre 2016 (\$) |
|---|----------------------|--------------------------|
| Actif | | |
| Placements (actifs financiers non dérivés) | 1 721 535 | 2 936 996 |
| Trésorerie | 5 210 | 7 440 |
| Dividendes courus à recevoir | 508 | 122 |
| Autres actifs | 187 | 112 |
| | 1 727 440 | 2 944 670 |
| Passif | | |
| Charges à payer | 1 156 | 1 695 |
| Distributions payables aux porteurs de parts rachetables | 3 825 | – |
| | 4 981 | 1 695 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 1 722 459 | 2 942 975 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | 1 722 459 | 2 942 975 |
| Parts rachetables en circulation [note 6] | | |
| Catégorie Ordinaire | 150 000 | 200 000 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | 11,48 | 14,71 |

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

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|---|----------------------|----------------------|
| Produits | | |
| Dividendes | 20 883 | 18 290 |
| Autres variations de la juste valeur des placements | | |
| Perte nette réalisée à la vente de placements | (61 353) | (346 854) |
| (Perte nette) profit net de change réalisé(e) | (72) | 262 |
| Variation nette de la (moins-value) plus-value latente des placements | (511 579) | 347 257 |
| | (552 121) | 18 955 |
| Perte de change sur la trésorerie | (12) | (251) |
| | (552 133) | 18 704 |
| Charges [note 7] | | |
| Frais de gestion | 8 455 | 6 326 |
| Charges liées à la TVH | 1 031 | 758 |
| Coûts de transaction [notes 3 et 9] | 1 026 | 1 429 |
| Coûts liés au comité d'examen indépendant | 257 | 186 |
| Charges d'intérêts | 4 | 18 |
| | 10 773 | 8 717 |
| Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire | (257) | (186) |
| | 10 516 | 8 531 |
| (Diminution) augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt | (562 649) | 10 173 |
| Retenues d'impôt à la source | (3 095) | (2 549) |
| (Diminution) augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | (565 744) | 7 624 |
| (Diminution) augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | (565 744) | 7 624 |
| (Diminution) augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part | | |
| Catégorie Ordinaire | (3,11) | 0,06 |

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 du secteur de l'énergie 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 (non audité)

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période | 2 942 975 | 1 911 061 |
| (Diminution) augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | (565 744) | 7 624 |
| Opérations portant sur les parts rachetables [note 6] | | |
| Rachat de parts | (650 947) | - |
| | (650 947) | - |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants | | |
| Revenu net de placement | (3 825) | (9 390) |
| | (3 825) | (9 390) |
| Diminution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période | (1 220 516) | (1 766) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période | 1 722 459 | 1 909 295 |

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

FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust

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

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|--|----------------------|----------------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| (Diminution) augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | (565 744) | 7 624 |
| Ajustements pour tenir compte des éléments suivants : | | |
| Perte de change sur la trésorerie | 12 | 251 |
| Perte nette réalisée à la vente de placements | 61 353 | 346 854 |
| Variation de la moins-value (plus-value) latente des placements | 511 579 | (347 257) |
| Dividendes à recevoir | (386) | (294) |
| Autres actifs | (75) | (63) |
| Autres passifs | (539) | (695) |
| Achat de placements | (1 017 276) | (829 046) |
| Produit de la vente de placements | 1 659 805 | 827 837 |
| | 648 729 | 5 211 |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Montant payé pour le rachat de parts | (650 947) | - |
| | (650 947) | - |
| (Diminution) augmentation de la trésorerie, pour la période | (2 218) | 5 211 |
| Perte de change sur la trésorerie | (12) | (251) |
| Trésorerie, au début de la période | 7 440 | 12 997 |
| Trésorerie, à la fin de la période | 5 210 | 17 957 |
| Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source | 17 402 | 15 447 |

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

FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (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[®] Energy (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 de l'énergie.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie de la juste valeur, 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 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| | Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2017 | | | |
|----------------------------|---|----------|----------|-----------|
| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
| Titres de capitaux propres | 1 721 535 | – | – | 1 721 535 |
| Total | 1 721 535 | – | – | 1 721 535 |
| | Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2016 | | | |
| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
| Titres de capitaux propres | 2 936 996 | – | – | 2 936 996 |
| Total | 2 936 996 | – | – | 2 936 996 |

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016.

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 2017 et de l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| | 30 juin 2017 | | | | 31 décembre 2016 | | | |
|-------|--------------------------|--|-----------------------------|----------------|--------------------------|--|-----------------------------|----------------|
| | Parts rachetables émises | Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements | Parts rachetables rachetées | En circulation | Parts rachetables émises | Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements | Parts rachetables rachetées | En circulation |
| Parts | – | – | (50 000) | 150 000 | 100 000 | – | (50 000) | 200 000 |

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

Parts – 0,70 %

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2015 et 2016, les pertes en capital et les pertes autres qu'en capital s'établissaient comme suit :

| Pertes en capital (\$) | | Pertes autres qu'en capital (\$) | |
|------------------------|------|----------------------------------|-----------|
| 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| 49 314 | – | 928 105 | 1 225 129 |

FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

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 2017 et 2016 :

| Coûts de transaction (\$) | |
|------------------------------|-------|
| 2017 | 2016 |
| 1 026 | 1 429 |

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 2017 et 2016, y compris les montants impayés aux 30 juin 2017 et 2016 :

| Charge au titre des frais de gestion (\$) | | Frais de gestion à payer (\$) | |
|--|-------|----------------------------------|-------|
| 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| 8 455 | 6 326 | 1 017 | 3 317 |

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2017, 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 2017, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

| Indice | Au 30 juin 2017 | | Au 31 décembre 2016 | |
|--|--------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|
| | Augmentation de 5 % (\$) | Diminution de 5 % (\$) | Augmentation de 5 % (\$) | Diminution de 5 % (\$) |
| Indice Russell 1000 ^{MD} Energy | 95 338 | (95 338) | 177 314 | (177 314) |
| Indice Russell 1000 ^{MD} | 65 109 | (65 109) | 143 470 | (143 470) |
| Indice S&P 500 Energy | 95 769 | (95 769) | 178 344 | (178 344) |

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016 :

| Monnaie | Au 30 juin 2017 | | Au 31 décembre 2016 | |
|------------------|-------------------------------------|------------------|-------------------------------------|------------------|
| | Exposition au risque de change (\$) | % de l'actif net | Exposition au risque de change (\$) | % de l'actif net |
| Dollar américain | 1 722 177 | 99,98 % | 2 940 726 | 99,92 % |

Au 30 juin 2017, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 17 222 \$ (31 décembre 2016 – 29 407 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour la période close le 30 juin 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| Secteur | Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | |
|-------------------------------|--|------------------|
| | 30 juin 2017 | 31 décembre 2016 |
| Énergie | 96,67 | 96,86 |
| Technologies de l'information | 3,28 | 2,94 |
| Total | 99,95 | 99,80 |

FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2017 (non audité)

| | Nombre d'actions | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % du total |
|----------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------|---------------|
| Énergie – 96,67 % | | | | |
| Anadarko Petroleum Corp. | 147 | 12 389 | 8 643 | 0,50 |
| Antero Resources Corp. | 880 | 30 629 | 24 661 | 1,43 |
| Apache Corp. | 532 | 43 450 | 33 067 | 1,92 |
| Chesapeake Energy Corp. | 4 608 | 39 217 | 29 699 | 1,72 |
| Chevron Corp. | 374 | 54 064 | 50 600 | 2,94 |
| ConocoPhillips | 805 | 52 310 | 45 891 | 2,66 |
| CONSOL Energy Inc. | 1 196 | 27 847 | 23 172 | 1,35 |
| Continental Resources Inc. | 602 | 35 400 | 25 239 | 1,47 |
| Devon Energy Corp. | 481 | 27 349 | 19 942 | 1,16 |
| Diamond Offshore Drilling Inc. | 1 201 | 30 003 | 16 867 | 0,98 |
| Diamondback Energy Inc. | 387 | 50 690 | 44 570 | 2,59 |
| Dril-Quip Inc. | 919 | 74 830 | 58 158 | 3,38 |
| Energen Corp. | 503 | 36 388 | 32 204 | 1,87 |
| EnSCO PLC | 5 607 | 68 582 | 37 519 | 2,18 |
| EOG Resources Inc. | 93 | 11 336 | 10 917 | 0,63 |
| EQT Corp. | 328 | 28 081 | 24 921 | 1,45 |
| Exxon Mobil Corp. | 489 | 55 914 | 51 194 | 2,97 |
| Frank's International NV | 859 | 11 602 | 9 235 | 0,54 |
| Gulfport Energy Corp. | 529 | 12 074 | 10 119 | 0,59 |
| Helmerich & Payne Inc. | 411 | 37 625 | 28 962 | 1,68 |
| Hess Corp. | 189 | 15 290 | 10 752 | 0,62 |
| HollyFrontier Corp. | 708 | 28 563 | 25 221 | 1,46 |
| Kinder Morgan Inc. | 1 847 | 51 208 | 45 892 | 2,66 |
| Marathon Oil Corp. | 1 732 | 41 606 | 26 616 | 1,55 |
| Marathon Petroleum Corp. | 992 | 58 014 | 67 319 | 3,91 |
| Murphy Oil Corp. | 1 754 | 70 161 | 58 298 | 3,38 |
| Nabors Industries Ltd. | 695 | 11 359 | 7 336 | 0,43 |
| National-Oilwell Varco Inc. | 227 | 14 024 | 9 697 | 0,56 |
| Noble Corp. PLC | 3 243 | 32 549 | 15 224 | 0,88 |
| Noble Energy Inc. | 1 168 | 54 628 | 42 865 | 2,49 |
| Occidental Petroleum Corp. | 432 | 36 789 | 33 540 | 1,95 |
| Oceaneering International Inc. | 1 482 | 62 369 | 43 895 | 2,55 |
| ONEOK Inc. | 724 | 44 892 | 48 972 | 2,84 |
| Parsley Energy Inc., catégorie A | 842 | 35 687 | 30 300 | 1,76 |
| Patterson-UTI Energy Inc. | 1 654 | 49 778 | 43 306 | 2,51 |
| PBF Energy Inc. | 2 262 | 72 870 | 65 297 | 3,79 |
| Phillips 66 | 507 | 52 877 | 54 367 | 3,16 |
| QEP Resources Inc. | 715 | 15 264 | 9 365 | 0,54 |
| Range Resources Corp. | 689 | 28 846 | 20 702 | 1,20 |
| Rice Energy Inc. | 383 | 10 637 | 13 226 | 0,77 |
| Rowan Companies PLC, catégorie A | 3 221 | 71 299 | 42 772 | 2,48 |
| SM Energy Co. | 1 140 | 39 429 | 24 437 | 1,42 |
| Targa Resources Corp. | 457 | 26 874 | 26 787 | 1,56 |
| Tesoro Corp. | 619 | 65 202 | 75 135 | 4,36 |

FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2017 (non audité) (suite)

| | Nombre d'actions | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % du total |
|---|---------------------|--------------------|----------------------|---------------|
| Transocean Ltd. | 4 031 | 65 789 | 43 021 | 2,50 |
| Valero Energy Corp. | 757 | 57 768 | 66 224 | 3,84 |
| Whiting Petroleum Corp. | 2 122 | 34 825 | 15 162 | 0,88 |
| Williams Cos. Inc. (The) | 925 | 35 239 | 36 322 | 2,11 |
| World Fuel Services Corp. | 1 384 | 76 577 | 69 009 | 4,01 |
| WPX Energy Inc. | 679 | 10 443 | 8 506 | 0,49 |
| | | 2 010 636 | 1 665 145 | 96,67 |
| Technologies de l'information – 3,28 % | | | | |
| First Solar Inc. | 740 | 36 989 | 38 270 | 2,22 |
| SunPower Corp. | 1 496 | 14 750 | 18 120 | 1,06 |
| | | 51 739 | 56 390 | 3,28 |
| Total des placements | | 2 062 375 | 1 721 535 | 99,95 |
| Coûts de transaction | | (927) | | |
| Autres actifs, moins les passifs | | | 924 | 0,05 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | 2 061 448 | 1 722 459 | 100,00 |

FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2017 (non audité) et au 31 décembre 2016

| | 30 juin 2017 (\$) | 31 décembre 2016 (\$) |
|---|----------------------|--------------------------|
| Actif | | |
| Placements (actifs financiers non dérivés) | 4 584 465 | 2 278 180 |
| Trésorerie | 68 175 | 5 632 |
| Dividendes courus à recevoir | 3 802 | 2 328 |
| Autres actifs | 1 691 | 1 155 |
| | 4 658 133 | 2 287 295 |
| Passif | | |
| Charges à payer | 3 073 | 1 562 |
| Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille | 36 023 | – |
| Distributions payables aux porteurs de parts rachetables | 14 000 | – |
| | 53 096 | 1 562 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 4 605 037 | 2 285 733 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | 4 605 037 | 2 285 733 |
| Parts rachetables en circulation [note 6] | | |
| Catégorie Ordinaire | 200 000 | 100 000 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | 23,03 | 22,86 |

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

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|---|----------------------|----------------------|
| Produits | | |
| Dividendes | 57 132 | 40 610 |
| Autres variations de la juste valeur des placements | | |
| Profit net réalisé à la vente de placements | 106 866 | 58 532 |
| Profit net de change réalisé | 663 | 156 |
| Variation nette de la moins-value latente des placements | (102 148) | (324 143) |
| | 62 513 | (224 845) |
| Perte de change sur la trésorerie | (1 494) | (119) |
| | 61 019 | (224 964) |
| Charges [note 7] | | |
| Frais de gestion | 13 935 | 8 117 |
| Charges liées à la TVH | 1 276 | 612 |
| Coûts de transaction [notes 3 et 9] | 910 | 769 |
| Coûts liés au comité d'examen indépendant | 469 | 238 |
| Charges d'intérêts | 3 | 28 |
| | 16 593 | 9 764 |
| Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire | (469) | (238) |
| | 16 124 | 9 526 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt | 44 895 | (234 490) |
| Retenues d'impôt à la source | (4 574) | (5 365) |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 40 321 | (239 855) |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | 40 321 | (239 855) |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part | | |
| Catégorie Ordinaire | 0,24 | 2,23 |

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

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



Administrateur



Administrateur

FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire 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 (non audité)

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|--|----------------------|----------------------|
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période | 2 285 733 | 3 443 080 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 40 321 | (239 855) |
| Opérations portant sur les parts rachetables [note 6] | | |
| Produit de l'émission de parts | 3 458 762 | - |
| Rachat de parts | (1 165 779) | (1 078 576) |
| | 2 292 983 | (1 078 576) |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants | | |
| Revenu net de placement | (14 000) | (20 000) |
| | (14 000) | (20 000) |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période | 2 319 304 | (1 338 431) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période | 4 605 037 | 2 104 649 |

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

FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust

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

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|--|----------------------|----------------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 40 321 | (239 855) |
| Ajustements pour tenir compte des éléments suivants : | | |
| Perte de change sur la trésorerie | 1 494 | 119 |
| Profit net réalisé à la vente de placements | (106 866) | (58 532) |
| Variation de la moins-value latente des placements | 102 148 | 324 143 |
| Dividendes à recevoir | (1 474) | (775) |
| Autres actifs | (536) | (444) |
| Autres passifs | 1 511 | (4 935) |
| Achat de placements | (5 161 698) | (1 508 353) |
| Produit de la vente de placements | 2 896 154 | 2 567 849 |
| | (2 228 946) | 1 079 217 |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Montant reçu de l'émission de parts | 3 458 762 | – |
| Montant payé pour le rachat de parts | (1 165 779) | (1 078 576) |
| Distributions versées aux porteurs de parts | – | (12 750) |
| | 2 292 983 | (1 091 326) |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période | 64 037 | (12 109) |
| Perte de change sur la trésorerie | (1 494) | (119) |
| Trésorerie, au début de la période | 5 632 | 39 344 |
| Trésorerie, à la fin de la période | 68 175 | 27 116 |
| Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source | 51 084 | 34 470 |

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

FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis
AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (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[®] Consumer Discretionary (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 biens de consommation discrétionnaire.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie de la juste valeur, 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 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| | Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2017 | | | |
|----------------------------|---|----------|----------|-----------|
| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
| Titres de capitaux propres | 4 584 465 | – | – | 4 584 465 |
| Total | 4 584 465 | – | – | 4 584 465 |
| | Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2016 | | | |
| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
| Titres de capitaux propres | 2 278 180 | – | – | 2 278 180 |
| Total | 2 278 180 | – | – | 2 278 180 |

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016.

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 2017 et de l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| | 30 juin 2017 | | | | 31 décembre 2016 | | | |
|-------|--------------------------|--|-----------------------------|----------------|--------------------------|--|-----------------------------|----------------|
| | Parts rachetables émises | Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements | Parts rachetables rachetées | En circulation | Parts rachetables émises | Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements | Parts rachetables rachetées | En circulation |
| Parts | 150 000 | – | (50 000) | 200 000 | – | – | (50 000) | 100 000 |

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

Parts – 0,70 %

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2016 et 2015, les pertes en capital et les pertes autres qu'en capital s'établissaient comme suit :

| Pertes en capital (\$) | | Pertes autres qu'en capital (\$) | |
|------------------------|--------|----------------------------------|------|
| 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| 29 096 | 58 193 | – | – |

FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis
 AlphaDEX^{MC} First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

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 2017 et 2016 :

| Coûts de transaction (\$) | |
|---------------------------|------|
| 2017 | 2016 |
| 910 | 769 |

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 2017 et 2016, y compris les montants impayés aux 30 juin 2017 et 2016 :

| Charge au titre des frais de gestion (\$) | | Frais de gestion à payer (\$) | |
|---|-------|-------------------------------|-------|
| 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| 13 935 | 8 117 | 2 720 | 3 723 |

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2017, 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 2017, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

| Indice | Au 30 juin 2017 | | Au 31 décembre 2016 | |
|---|--------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|
| | Augmentation de 5 % (\$) | Diminution de 5 % (\$) | Augmentation de 5 % (\$) | Diminution de 5 % (\$) |
| Indice Russell 1000 ^{MD} Consumer Discretionary and Services | 223 114 | (223 114) | 108 801 | (108 801) |
| Indice Russell 1000 ^{MD} | 209 759 | (209 759) | 108 458 | (108 458) |
| Indice S&P 500 Consumer Discretionary | 217 127 | (217 127) | 105 487 | (105 487) |

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016 :

| Monnaie | Au 30 juin 2017 | | Au 31 décembre 2016 | |
|------------------|-------------------------------------|------------------|-------------------------------------|------------------|
| | Exposition au risque de change (\$) | % de l'actif net | Exposition au risque de change (\$) | % de l'actif net |
| Dollar américain | 4 602 312 | 99,94 % | 2 283 578 | 99,91 % |

Au 30 juin 2017, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 46 023 \$ (31 décembre 2016 – 22 836 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis
 AlphaDEX^{MC} First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour la période close le 30 juin 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| Secteur | Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | |
|---------------------------------------|--|------------------|
| | 30 juin 2017 | 31 décembre 2016 |
| Biens de consommation discrétionnaire | 91,84 | 90,49 |
| Services de télécommunications | 2,74 | 1,49 |
| Biens de consommation courante | 2,55 | 3,22 |
| Produits industriels | 1,87 | 3,21 |
| Technologies de l'information | 0,55 | 1,26 |
| Total | 99,55 | 99,67 |

FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis
AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2017 (non audité)

| | Nombre d'actions | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % du total |
|--|---------------------|--------------------|----------------------|---------------|
| Biens de consommation discrétionnaire – 91,84 % | | | | |
| Amazon.com Inc. | 42 | 49 048 | 52 723 | 1,14 |
| AMC Networks Inc. | 321 | 25 828 | 22 233 | 0,48 |
| Aramark | 255 | 12 023 | 13 551 | 0,29 |
| AutoNation Inc. | 891 | 52 205 | 48 714 | 1,06 |
| Bed Bath & Beyond Inc. | 1 243 | 67 502 | 49 002 | 1,06 |
| Best Buy Co. Inc. | 767 | 42 174 | 57 023 | 1,24 |
| BorgWarner Inc. | 704 | 33 674 | 38 672 | 0,84 |
| Brunswick Corp. | 802 | 60 473 | 65 241 | 1,42 |
| Burlington Stores Inc. | 504 | 53 679 | 60 123 | 1,31 |
| Cabela's Inc., catégorie A | 355 | 23 911 | 27 355 | 0,59 |
| Cable One Inc. | 15 | 11 684 | 13 828 | 0,30 |
| CalAtlantic Group Inc. | 1 310 | 61 975 | 60 053 | 1,30 |
| CarMax Inc. | 159 | 13 139 | 13 002 | 0,28 |
| Carnival Corp. | 833 | 58 966 | 70 831 | 1,54 |
| Carter's Inc. | 105 | 12 523 | 12 112 | 0,26 |
| CBS Corp., catégorie B | 272 | 23 034 | 22 497 | 0,49 |
| Charter Communications Inc. | 150 | 59 240 | 65 524 | 1,42 |
| Choice Hotels International Inc. | 470 | 36 324 | 39 160 | 0,85 |
| Cinemark Holdings Inc. | 664 | 35 550 | 33 453 | 0,73 |
| Coach Inc. | 456 | 22 267 | 27 994 | 0,61 |
| Comcast Corp., catégorie A | 501 | 22 785 | 25 286 | 0,55 |
| D.R. Horton Inc. | 1 473 | 59 475 | 66 035 | 1,43 |
| Darden Restaurants Inc. | 450 | 45 921 | 52 777 | 1,15 |
| Delphi Automotive PLC | 366 | 37 012 | 41 601 | 0,90 |
| Dick's Sporting Goods Inc. | 605 | 37 664 | 31 249 | 0,68 |
| Dillard's Inc., catégorie A | 939 | 78 632 | 70 249 | 1,53 |
| Discovery Communications Inc., série A | 1 295 | 48 919 | 43 378 | 0,94 |
| DISH Network Corp., catégorie A | 297 | 23 559 | 24 172 | 0,52 |
| Dollar Tree Inc. | 120 | 12 294 | 10 881 | 0,24 |
| Domino's Pizza Inc. | 204 | 44 387 | 55 960 | 1,22 |
| Expedia Inc. | 233 | 38 495 | 45 006 | 0,98 |
| Extended Stay America Inc. | 591 | 13 235 | 14 838 | 0,32 |
| Foot Locker Inc. | 504 | 44 735 | 32 209 | 0,70 |
| Ford Motor Co. | 3 237 | 52 953 | 46 973 | 1,02 |
| GameStop Corp., catégorie A | 2 176 | 76 652 | 60 980 | 1,32 |
| Gap Inc. (The) | 1 551 | 48 188 | 44 229 | 0,96 |
| Garmin Ltd. | 369 | 22 613 | 24 419 | 0,53 |
| General Motors Co. | 1 387 | 61 839 | 62 827 | 1,36 |
| Gentex Corp. | 1 380 | 33 867 | 33 948 | 0,74 |
| Genuine Parts Co. | 102 | 12 912 | 12 270 | 0,27 |
| Goodyear Tire & Rubber Co. (The) | 1 363 | 59 990 | 61 793 | 1,34 |
| H&R Block Inc. | 810 | 25 153 | 32 468 | 0,71 |
| Harley-Davidson Inc. | 156 | 11 677 | 10 928 | 0,24 |
| Hasbro Inc. | 377 | 47 464 | 54 517 | 1,18 |
| Hertz Global Holdings Inc. | 1 678 | 53 054 | 25 024 | 0,54 |
| Home Depot Inc. | 128 | 23 093 | 25 463 | 0,55 |
| Hyatt Hotels Corp., catégorie A | 349 | 25 132 | 25 440 | 0,55 |
| Interpublic Group of Cos. Inc. | 383 | 12 078 | 12 218 | 0,27 |
| J.C. Penney Co. Inc. | 4 778 | 38 705 | 28 812 | 0,63 |
| John Wiley & Sons Inc., catégorie A | 175 | 12 418 | 11 971 | 0,26 |
| Kate Spade & Co. | 1 267 | 32 843 | 30 380 | 0,66 |
| Kohl's Corp. | 1 232 | 70 599 | 61 781 | 1,34 |
| Lear Corp. | 347 | 57 389 | 63 935 | 1,39 |
| Lennar Corp., catégorie A | 736 | 45 945 | 50 891 | 1,11 |

FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis
AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2017 (non audité) (suite)

| | Nombre d'actions | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % du total |
|--|---------------------|--------------------|----------------------|---------------|
| Liberty Interactive Corp., catégorie A | 1 882 | 52 968 | 59 892 | 1,30 |
| Live Nation Inc. | 1 615 | 63 287 | 72 987 | 1,58 |
| Lowe's Cos. Inc. | 358 | 39 300 | 35 994 | 0,78 |
| Macy's Inc. | 993 | 43 661 | 29 927 | 0,65 |
| Madison Square Garden Co. (The) | 94 | 24 896 | 24 002 | 0,52 |
| Marriott International Inc., catégorie A | 521 | 59 655 | 67 773 | 1,47 |
| MGM Resorts International | 1 074 | 38 180 | 43 580 | 0,95 |
| Michaels Cos. Inc. (The) | 841 | 26 175 | 20 198 | 0,44 |
| Mohawk Industries Inc. | 128 | 35 886 | 40 118 | 0,87 |
| Murphy USA Inc. | 513 | 44 381 | 49 302 | 1,07 |
| Netflix Inc. | 332 | 60 193 | 64 327 | 1,40 |
| Newell Brands Inc. | 200 | 12 390 | 13 907 | 0,30 |
| Nielsen Holdings PLC | 228 | 13 660 | 11 431 | 0,25 |
| Nike Inc., catégorie B | 169 | 12 535 | 12 930 | 0,28 |
| Norwegian Cruise Line Holdings Ltd. | 580 | 34 989 | 40 834 | 0,89 |
| NVR Inc. | 23 | 62 457 | 71 900 | 1,56 |
| Omnicom Group Inc. | 109 | 11 913 | 11 718 | 0,25 |
| Pandora Media Inc. | 798 | 12 382 | 9 231 | 0,20 |
| Panera Bread Co., catégorie A | 144 | 56 059 | 58 756 | 1,28 |
| Penske Automotive Group Inc. | 629 | 37 830 | 35 817 | 0,78 |
| Pool Corp. | 411 | 59 549 | 62 663 | 1,36 |
| Priceline Group Inc. (The) | 17 | 39 071 | 41 237 | 0,90 |
| PulteGroup Inc. | 2 083 | 58 315 | 66 261 | 1,44 |
| PVH Corp. | 474 | 57 463 | 70 381 | 1,53 |
| Ralph Lauren Corp. | 231 | 27 738 | 22 108 | 0,48 |
| Regal Entertainment Group | 417 | 11 655 | 11 064 | 0,24 |
| Ross Stores Inc. | 143 | 11 838 | 10 706 | 0,23 |
| Royal Caribbean Cruises Ltd. | 384 | 44 925 | 54 393 | 1,18 |
| Scripps Networks Interactive Inc. | 376 | 36 586 | 33 308 | 0,72 |
| Service Corp. International | 610 | 24 763 | 26 461 | 0,57 |
| ServiceMaster Global Holdings Inc. | 451 | 23 766 | 22 921 | 0,50 |
| Signet Jewelers Ltd. | 708 | 67 751 | 58 063 | 1,26 |
| Sirius XM Holdings Inc. | 5 715 | 36 535 | 40 539 | 0,88 |
| Skechers U.S.A. Inc., catégorie A | 686 | 23 570 | 26 243 | 0,57 |
| Starbucks Corp. | 161 | 12 642 | 12 174 | 0,26 |
| Target Corp. | 683 | 56 069 | 46 314 | 1,01 |
| TEGNA Inc. | 2 283 | 65 094 | 42 662 | 0,93 |
| Tesla Motors Inc. | 135 | 54 167 | 63 306 | 1,37 |
| Thor Industries Inc. | 392 | 44 855 | 53 132 | 1,15 |
| Tiffany & Co. | 198 | 20 913 | 24 103 | 0,52 |
| Time Warner Inc. | 193 | 22 838 | 25 131 | 0,55 |
| TJX Cos. Inc. | 119 | 11 831 | 11 137 | 0,24 |
| Toll Brothers Inc. | 1 359 | 59 133 | 69 631 | 1,51 |
| Tribune Media Co., catégorie A | 790 | 40 134 | 41 768 | 0,91 |
| Tupperware Corp. | 150 | 12 636 | 13 661 | 0,30 |
| Twenty-First Century Fox Inc., catégorie A | 909 | 35 024 | 33 407 | 0,73 |
| Ulta Beauty Inc. | 132 | 40 583 | 49 186 | 1,07 |
| Urban Outfitters Inc. | 2 065 | 71 537 | 49 648 | 1,08 |
| Vail Resorts Inc. | 196 | 46 535 | 51 554 | 1,12 |
| Viacom Inc., catégorie B | 404 | 22 826 | 17 588 | 0,38 |
| Visteon Corp. | 385 | 47 022 | 50 955 | 1,11 |
| WABCO Holdings Inc. | 80 | 12 393 | 13 228 | 0,29 |
| Walt Disney Co. (The) | 83 | 12 122 | 11 436 | 0,25 |
| Whirlpool Corp. | 172 | 39 156 | 42 741 | 0,93 |
| Williams-Sonoma Inc. | 176 | 12 744 | 11 069 | 0,24 |
| Wyndham Worldwide Corp. | 223 | 24 604 | 29 037 | 0,63 |

FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis
AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2017 (non audité) (suite)

| | Nombre d'actions | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % du total |
|---|---------------------|--------------------|----------------------|---------------|
| Wynn Resorts Ltd. | 329 | 51 443 | 57 222 | 1,24 |
| | | 4 169 519 | 4 229 061 | 91,84 |
| Biens de consommation courante – 2,55 % | | | | |
| Costco Wholesale Corp. | 117 | 25 889 | 24 266 | 0,53 |
| L Brands Inc. | 400 | 29 305 | 27 954 | 0,61 |
| Wal-Mart Stores Inc. | 523 | 48 768 | 51 328 | 1,11 |
| Wendy's Co. (The) | 692 | 12 063 | 13 918 | 0,30 |
| | | 116 025 | 117 466 | 2,55 |
| Produits industriels – 1,87 % | | | | |
| AMERCO Inc. | 77 | 37 894 | 36 552 | 0,79 |
| Fortune Brands Home & Security Inc. | 310 | 25 383 | 26 227 | 0,57 |
| KAR Auction Services Inc. | 431 | 23 843 | 23 458 | 0,51 |
| | | 87 120 | 86 237 | 1,87 |
| Technologies de l'information – 0,55 % | | | | |
| eBay Inc. | 561 | 25 508 | 25 405 | 0,55 |
| | | 25 508 | 25 405 | 0,55 |
| Services de télécommunications – 2,74 % | | | | |
| Liberty Broadband Corp. | 341 | 36 594 | 38 362 | 0,83 |
| Liberty Media Corp.– Liberty SiriusXM, catégorie C | 243 | 12 765 | 13 140 | 0,29 |
| Liberty Ventures, série A | 1 103 | 76 181 | 74 794 | 1,62 |
| | | 125 540 | 126 296 | 2,74 |
| Total des placements | | 4 523 712 | 4 584 465 | 99,55 |
| Coûts de transaction | | (369) | | |
| Autres actifs, moins les passifs | | | 20 572 | 0,45 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | 4 523 343 | 4 605 037 | 100,00 |

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2017 (non audité) et au 31 décembre 2016

| | 30 juin 2017 (\$) | 31 décembre 2016 (\$) |
|---|----------------------|--------------------------|
| Actif | | |
| Placements (actifs financiers non dérivés) | 3 591 767 | 2 448 759 |
| Trésorerie | 8 753 | 23 361 |
| Dividendes courus à recevoir | 4 824 | 3 149 |
| Autres actifs | 825 | 1 233 |
| | 3 606 169 | 2 476 502 |
| Passif | | |
| Charges à payer | 3 053 | 1 997 |
| Distributions payables aux porteurs de parts rachetables | 3 825 | 12 500 |
| | 6 878 | 14 497 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 3 599 291 | 2 462 005 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | 3 599 291 | 2 462 005 |
| Parts rachetables en circulation [note 6] | | |
| Catégorie Ordinaire | 150 000 | 100 000 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | 24,00 | 24,62 |

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

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|---|----------------------|----------------------|
| Produits | | |
| Dividendes | 26 003 | 54 108 |
| Autres variations de la juste valeur des placements | | |
| (Perte nette) profit net réalisé(e) à la vente de placements | (34 141) | 66 434 |
| (Perte nette) profit net de change réalisé(e) | (263) | 686 |
| Variation nette de la (moins-value) plus-value latente des placements | (129 346) | 12 319 |
| | (137 747) | 133 547 |
| Profit (perte) de change sur la trésorerie | 11 | (477) |
| | (137 736) | 133 070 |
| Charges [note 7] | | |
| Frais de gestion | 10 103 | 14 804 |
| Charges liées à la TVH | 1 722 | 1 406 |
| Coûts de transaction [notes 3 et 9] | 653 | 806 |
| Coûts liés au comité d'examen indépendant | 341 | 436 |
| Charges d'intérêts | 4 | 37 |
| | 12 823 | 17 489 |
| Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire | (341) | (436) |
| | 12 482 | 17 053 |
| (Diminution) augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt | (150 218) | 116 017 |
| Retenues d'impôt à la source | (3 651) | (8 604) |
| (Diminution) augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | (153 869) | 107 413 |
| (Diminution) augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | (153 869) | 107 413 |
| (Diminution) augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part | | |
| Catégorie Ordinaire | (1,31) | 0,61 |

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

FINB du secteur des biens essentiels 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 (non audité)

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période | 2 462 005 | 3 709 685 |
| (Diminution) augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | (153 869) | 107 413 |
| Opérations portant sur les parts rachetables [note 6] | | |
| Produit de l'émission de parts | 2 520 558 | 3 675 965 |
| Rachat de parts | (1 225 578) | (1 158 589) |
| | 1 294 980 | 2 517 376 |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants | | |
| Revenu net de placement | (3 825) | (31 250) |
| | (3 825) | (31 250) |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période | 1 137 286 | 2 593 539 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période | 3 599 291 | 6 303 224 |

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

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

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

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|--|----------------------|----------------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| (Diminution) augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | (153 869) | 107 413 |
| Ajustements pour tenir compte des éléments suivants : | | |
| (Profit) perte de change sur la trésorerie | (11) | 477 |
| Perte nette (profit net) réalisé(e) à la vente de placements | 34 141 | (66 434) |
| Variation de la moins-value (plus-value) latente des placements | 129 346 | (12 319) |
| Dividendes à recevoir | (1 675) | (5 596) |
| Autres actifs | 408 | (519) |
| Autres passifs | 1 056 | (886) |
| Achat de placements | (3 726 063) | (5 750 969) |
| Produit de la vente de placements | 2 419 568 | 3 220 563 |
| | (1 297 099) | (2 508 270) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Montant reçu de l'émission de parts | 2 520 558 | 3 675 965 |
| Montant payé pour le rachat de parts | (1 225 578) | (1 158 589) |
| Distributions versées aux porteurs de parts | (12 500) | (17 625) |
| | 1 282 480 | 2 499 751 |
| Diminution de la trésorerie, pour la période | (14 619) | (8 519) |
| Profit (perte) de change sur la trésorerie | 11 | (477) |
| Trésorerie, au début de la période | 23 361 | 48 215 |
| Trésorerie, à la fin de la période | 8 753 | 39 219 |
| Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source | 20 677 | 39 908 |

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

FINB du secteur des biens essentiels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (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[®] Consumer Staples (l'« indice »), déduction faite des frais. 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 biens de consommation courante.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie de la juste valeur, 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 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| | Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2017 | | | |
|----------------------------|---|----------|----------|-----------|
| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
| Titres de capitaux propres | 3 591 767 | – | – | 3 591 767 |
| Total | 3 591 767 | – | – | 3 591 767 |
| | Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2016 | | | |
| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
| Titres de capitaux propres | 2 448 759 | – | – | 2 448 759 |
| Total | 2 448 759 | – | – | 2 448 759 |

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016.

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 2017 et de l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| | 30 juin 2017 | | | | 31 décembre 2016 | | | |
|-------|--------------------------|--|-----------------------------|----------------|--------------------------|--|-----------------------------|----------------|
| | Parts rachetables émises | Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements | Parts rachetables rachetées | En circulation | Parts rachetables émises | Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements | Parts rachetables rachetées | En circulation |
| Parts | 100 000 | – | (50 000) | 150 000 | 300 000 | – | (350 000) | 100 000 |

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

Parts – 0,70 %

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2016 et 2015, les pertes en capital et les pertes autres qu'en capital s'établissaient comme suit :

| Pertes en capital (\$) | | Pertes autres qu'en capital (\$) | |
|------------------------|--------|----------------------------------|------|
| 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| – | 63 205 | – | – |

FINB du secteur des biens essentiels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

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 2017 et 2016 :

| Coûts de transaction (\$) | |
|------------------------------|------|
| 2017 | 2016 |
| 653 | 806 |

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 2017 et 2016, y compris les montants impayés aux 30 juin 2017 et 2016 :

| Charge au titre des frais de gestion (\$) | | Frais de gestion à payer (\$) | |
|--|--------|----------------------------------|-------|
| 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| 10 103 | 14 804 | 2 702 | 7 791 |

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2017, 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 2017, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

| Indice | Au 30 juin 2017 | | Au 31 décembre 2016 | |
|--|--------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|
| | Augmentation de 5 % (\$) | Diminution de 5 % (\$) | Augmentation de 5 % (\$) | Diminution de 5 % (\$) |
| Indice Russell 1000 ^{MD} Consumer Staples | 142 172 | (142 172) | 108 451 | (108 451) |
| Indice Russell 1000 ^{MD} | 138 393 | (138 393) | 90 356 | (90 356) |
| Indice S&P 500 Consumer Staples | 139 293 | (139 293) | 107 713 | (107 713) |

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016 :

| Monnaie | Au 30 juin 2017 | | Au 31 décembre 2016 | |
|------------------|-------------------------------------|------------------|-------------------------------------|------------------|
| | Exposition au risque de change (\$) | % de l'actif net | Exposition au risque de change (\$) | % de l'actif net |
| Dollar américain | 3 596 180 | 99,91 % | 2 451 680 | 99,58 % |

Au 30 juin 2017, 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 35 962 \$ (31 décembre 2016 – 24 517 \$). 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 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| Secteur | Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | |
|---------------------------------------|--|------------------|
| | 30 juin 2017 | 31 décembre 2016 |
| Biens de consommation courante | 86,80 | 86,60 |
| Biens de consommation discrétionnaire | 5,85 | 10,62 |
| Produits industriels | 4,14 | 2,24 |
| Total | 99,79 | 99,46 |

FINB du secteur des biens essentiels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2017 (non audité)

| | Nombre d'actions | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % du total |
|---|---------------------|--------------------|----------------------|---------------|
| Biens de consommation discrétionnaire – 5,85 % | | | | |
| Nu Skin Enterprises Inc., catégorie A | 1 262 | 93 780 | 102 841 | 2,86 |
| Post Holdings Inc. | 1 068 | 117 493 | 107 544 | 2,99 |
| | | 211 273 | 210 385 | 5,85 |
| Biens de consommation courante – 89,80 % | | | | |
| Altria Group Inc. | 327 | 30 894 | 31 579 | 0,88 |
| Archer-Daniels-Midland Co. | 2 029 | 115 479 | 108 879 | 3,02 |
| Brown-Forman Corp., catégorie B | 1 517 | 100 300 | 95 608 | 2,66 |
| Bunge Ltd. | 1 684 | 160 359 | 162 912 | 4,53 |
| Church & Dwight Co. Inc. | 468 | 31 594 | 31 486 | 0,87 |
| Clorox Co. | 346 | 61 650 | 59 784 | 1,66 |
| Colgate-Palmolive Co. | 319 | 31 803 | 30 666 | 0,85 |
| Constellation Brands Inc., catégorie A | 144 | 33 187 | 36 177 | 1,01 |
| CVS Health Corp. | 1 700 | 182 557 | 177 379 | 4,93 |
| Dr Pepper Snapple Group Inc. | 477 | 60 834 | 56 358 | 1,57 |
| Edgewell Personal Care Co. | 958 | 95 174 | 94 442 | 2,62 |
| Flowers Foods Inc. | 3 610 | 84 810 | 81 036 | 2,25 |
| Hain Celestial Group Inc. | 2 512 | 132 969 | 126 459 | 3,51 |
| Herbalife Ltd. | 803 | 69 145 | 74 278 | 2,06 |
| Hershey Co. (The) | 428 | 63 375 | 59 594 | 1,66 |
| Hormel Foods Corp. | 2 023 | 94 979 | 89 485 | 2,49 |
| Ingredion Inc. | 776 | 121 403 | 119 963 | 3,33 |
| J.M. Smucker Co. (The) | 713 | 125 112 | 109 410 | 3,04 |
| Kimberly-Clark Corp. | 355 | 60 133 | 59 438 | 1,65 |
| Kraft Heinz Co. (The) | 514 | 61 022 | 57 084 | 1,59 |
| Kroger Co. (The) | 792 | 33 047 | 23 951 | 0,67 |
| Molson Coors Brewing Co., catégorie B | 1 395 | 179 852 | 156 192 | 4,34 |
| PepsiCo Inc. | 209 | 30 987 | 31 301 | 0,87 |
| Philip Morris International Inc. | 414 | 61 219 | 63 056 | 1,75 |
| Pilgrim's Pride Corp. | 5 931 | 178 862 | 168 594 | 4,68 |
| Pinnacle Foods Inc. | 404 | 30 003 | 31 120 | 0,86 |
| Procter & Gamble Co. (The) | 520 | 60 787 | 58 768 | 1,63 |
| Reynolds American Inc. | 1 483 | 114 273 | 125 082 | 3,48 |
| Spectrum Brands Holdings Inc. | 504 | 84 695 | 81 725 | 2,27 |
| Sprouts Farmers Markets Inc. | 4 041 | 124 113 | 118 799 | 3,30 |
| Sysco Corp. | 1 350 | 94 732 | 88 112 | 2,45 |
| TreeHouse Foods Inc. | 1 104 | 125 183 | 116 953 | 3,25 |
| Tyson Foods Inc., catégorie A | 2 163 | 177 894 | 175 676 | 4,88 |
| Walgreens Boots Alliance Inc. | 844 | 91 310 | 85 710 | 2,38 |
| Whole Foods Market Inc. | 4 491 | 196 005 | 245 246 | 6,81 |
| | | 3 299 741 | 3 232 302 | 89,80 |
| Produits industriels – 4,14 % | | | | |
| Energizer Holdings Inc. | 2 394 | 174 472 | 149 080 | 4,14 |
| | | 174 472 | 149 080 | 4,14 |
| Total des placements | | | | |
| | | 3 685 486 | 3 591 767 | 99,79 |
| Coûts de transaction | | (257) | | |
| Autres actifs, moins les passifs | | | 7 524 | 0,21 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | 3 685 229 | 3 599 291 | 100,00 |

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2017 (non audité) et au 31 décembre 2016

| | 30 juin 2017 (\$) | 31 décembre 2016 (\$) |
|---|----------------------|--------------------------|
| Actif | | |
| Placements (actifs financiers non dérivés) | 5 959 556 | 4 236 791 |
| Trésorerie | 13 561 | 6 345 |
| Dividendes courus à recevoir | 1 564 | 1 188 |
| Autres actifs | 1 908 | 1 552 |
| | 5 976 589 | 4 245 876 |
| Passif | | |
| Charges à payer | 3 347 | 2 854 |
| | 3 347 | 2 854 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 5 973 242 | 4 243 022 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | 5 973 242 | 4 243 022 |
| Parts rachetables en circulation [note 6] | | |
| Catégorie Ordinaire | 250 000 | 200 000 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | 23,89 | 21,22 |

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

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|---|----------------------|----------------------|
| Produits | | |
| Dividendes | 19 394 | 40 996 |
| Autres variations de la juste valeur des placements | | |
| Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements | 25 381 | (379 176) |
| Profit net de change réalisé | 231 | 818 |
| Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements | 468 334 | (594 050) |
| | 513 340 | (931 412) |
| Perte de change sur la trésorerie | (410) | (2 338) |
| | 512 930 | (933 750) |
| Charges [note 7] | | |
| Frais de gestion | 16 126 | 22 028 |
| Charges liées à la TVH | 1 741 | 2 095 |
| Coûts de transaction [notes 3 et 9] | 1 098 | 1 947 |
| Coûts liés au comité d'examen indépendant | 524 | 648 |
| Charges d'intérêts | 7 | - |
| | 19 496 | 26 718 |
| Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire | (524) | (648) |
| | 18 972 | 26 070 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt | 493 958 | (959 820) |
| Retenues d'impôt à la source | (1 872) | (3 018) |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 492 086 | (962 838) |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | 492 086 | (962 838) |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part | | |
| Catégorie Ordinaire | 2,44 | 3,17 |

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 (non audité)

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|--|----------------------|----------------------|
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période | 4 243 022 | 9 273 217 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 492 086 | (962 838) |
| Opérations portant sur les parts rachetables [note 6] | | |
| Produit de l'émission de parts | 1 238 134 | – |
| Rachat de parts | – | (3 042 817) |
| | 1 238 134 | (3 042 817) |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants | | |
| Revenu net de placement | – | (12 100) |
| | – | (12 100) |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période | 1 730 220 | (4 017 755) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période | 5 973 242 | 5 255 462 |

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 (non audité)

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|--|----------------------|----------------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 492 086 | (962 838) |
| Ajustements pour tenir compte des éléments suivants : | | |
| Perte de change sur la trésorerie | 410 | 2 338 |
| (Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements | (25 381) | 379 176 |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements | (468 334) | 594 050 |
| Dividendes à recevoir | (376) | 2 389 |
| Autres actifs | (356) | (769) |
| Autres passifs | 493 | (9 351) |
| Achat de placements | (3 858 069) | (4 839 671) |
| Produit de la vente de placements | 2 629 019 | 7 877 447 |
| | (1 230 508) | 3 042 771 |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Montant reçu de l'émission de parts | 1 238 134 | - |
| Montant payé pour le rachat de parts | - | (3 042 817) |
| | 1 238 134 | (3 042 817) |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période | 7 626 | (46) |
| Perte de change sur la trésorerie | (410) | (2 338) |
| Trésorerie, au début de la période | 6 345 | 23 192 |
| Trésorerie, à la fin de la période | 13 561 | 20 808 |
| Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source | 17 146 | 40 367 |

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

FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (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 de la juste valeur, 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 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| | Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2017 | | | |
|----------------------------|---|----------|----------|-----------|
| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
| Titres de capitaux propres | 5 959 556 | – | – | 5 959 556 |
| Total | 5 959 556 | – | – | 5 959 556 |
| | Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2016 | | | |
| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
| Titres de capitaux propres | 4 236 791 | – | – | 4 236 791 |
| Total | 4 236 791 | – | – | 4 236 791 |

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016.

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 2017 et de l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| | 30 juin 2017 | | | | 31 décembre 2016 | | | |
|-------|--------------------------|--|-----------------------------|----------------|--------------------------|--|-----------------------------|----------------|
| | Parts rachetables émises | Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements | Parts rachetables rachetées | En circulation | Parts rachetables émises | Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements | Parts rachetables rachetées | En circulation |
| Parts | 50 000 | – | – | 250 000 | 50 000 | – | (250 000) | 200 000 |

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

Parts – 0,70 %

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2016 et 2015, les pertes en capital et les pertes autres qu'en capital s'établissaient comme suit :

| Pertes en capital (\$) | | Pertes autres qu'en capital (\$) | |
|------------------------|---------|----------------------------------|--------|
| 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| 241 817 | 302 192 | 19 735 | 30 756 |

FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

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 2017 et 2016 :

| Coûts de transaction (\$) | |
|------------------------------|-------|
| 2017 | 2016 |
| 1 098 | 1 947 |

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 2017 et 2016, y compris les montants impayés aux 30 juin 2017 et 2016 :

| Charge au titre des frais de gestion (\$) | | Frais de gestion à payer (\$) | |
|--|--------|----------------------------------|-------|
| 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| 16 126 | 22 028 | 2 962 | 8 985 |

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2017, 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 2017, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

| Indice | Au 30 juin 2017 | | Au 31 décembre 2016 | |
|---|--------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|
| | Augmentation de 5 % (\$) | Diminution de 5 % (\$) | Augmentation de 5 % (\$) | Diminution de 5 % (\$) |
| Indice Russell 1000 ^{MD} Health Care | 261 031 | (261 031) | 194 967 | (194 967) |
| Indice Russell 1000 ^{MD} | 252 071 | (252 071) | 205 150 | (205 150) |
| Indice S&P 500 Health Care | 257 745 | (257 745) | 194 755 | (194 755) |

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016 :

| Monnaie | Au 30 juin 2017 | | Au 31 décembre 2016 | |
|------------------|-------------------------------------|------------------|-------------------------------------|------------------|
| | Exposition au risque de change (\$) | % de l'actif net | Exposition au risque de change (\$) | % de l'actif net |
| Dollar américain | 5 970 369 | 99,95 % | 4 240 209 | 99,93 % |

Au 30 juin 2017, 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 59 704 \$ (31 décembre 2016 – 42 402 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour la période close le 30 juin 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| Secteur | Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | |
|----------------------|--|------------------|
| | 30 juin 2017 | 31 décembre 2016 |
| Soins de santé | 98,95 | 98,45 |
| Produits industriels | 0,82 | 1,40 |
| Total | 99,77 | 99,85 |

FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2017 (non audité)

| | Nombre d'actions | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % du total |
|---|---------------------|--------------------|----------------------|---------------|
| Soins de santé – 98,95 % | | | | |
| Abbott Laboratories | 430 | 23 806 | 27 106 | 0,45 |
| AbbVie Inc. | 293 | 24 787 | 27 551 | 0,46 |
| ABIOMED Inc. | 305 | 47 411 | 56 679 | 0,95 |
| Acadia Healthcare Co. Inc. | 1 313 | 80 236 | 84 079 | 1,41 |
| Acadia Pharmaceuticals Inc. | 1 665 | 71 084 | 60 219 | 1,01 |
| Aetna Inc. | 449 | 70 673 | 88 405 | 1,48 |
| Agilent Technologies Inc. | 1 444 | 95 793 | 111 063 | 1,86 |
| Agios Pharmaceuticals Inc. | 1 306 | 94 842 | 87 137 | 1,46 |
| Akorn Inc. | 793 | 27 460 | 34 491 | 0,58 |
| Alere Inc. | 480 | 26 448 | 31 241 | 0,52 |
| Align Technology Inc. | 831 | 101 546 | 161 775 | 2,71 |
| Alkermes PLC | 1 305 | 102 401 | 98 104 | 1,64 |
| Allergan PLC | 160 | 47 870 | 50 438 | 0,84 |
| Allscripts Healthcare Solutions Inc. | 3 009 | 43 665 | 49 790 | 0,83 |
| AmerisourceBergen Corp. | 863 | 101 860 | 105 792 | 1,77 |
| Amgen Inc. | 116 | 25 550 | 25 908 | 0,43 |
| Anthem Inc. | 576 | 114 655 | 140 525 | 2,35 |
| Baxter International Inc. | 1 839 | 116 142 | 144 377 | 2,42 |
| Becton | 208 | 44 577 | 52 628 | 0,88 |
| Boston Scientific Corp. | 2 301 | 72 772 | 82 715 | 1,39 |
| Brookdale Senior Living Inc. | 1 420 | 27 056 | 27 088 | 0,45 |
| C.R. Bard Inc. | 154 | 50 394 | 63 129 | 1,06 |
| Cardinal Health Inc. | 936 | 96 510 | 94 580 | 1,58 |
| Celgene Corp. | 460 | 74 691 | 77 471 | 1,30 |
| Centene Corp. | 1 339 | 119 599 | 138 705 | 2,32 |
| Cerner Corp. | 649 | 52 748 | 55 943 | 0,94 |
| Charles River Laboratories International Inc. | 849 | 99 085 | 111 364 | 1,86 |
| Cigna Corp. | 391 | 72 593 | 84 875 | 1,42 |
| Cooper Cos. Inc. (The) | 381 | 92 620 | 118 293 | 1,98 |
| DaVita Inc. | 1 123 | 98 531 | 94 310 | 1,58 |
| Dentsply Sirona Inc. | 611 | 47 830 | 51 376 | 0,86 |
| Dexcom Inc. | 675 | 72 103 | 64 031 | 1,07 |
| Eli Lilly and Co. | 454 | 51 893 | 48 454 | 0,81 |
| Express Scripts Holding Co. | 1 448 | 136 979 | 119 877 | 2,01 |
| HCA Healthcare Inc. | 1 073 | 116 346 | 121 336 | 2,03 |
| Henry Schein Inc. | 336 | 73 457 | 79 746 | 1,34 |
| Hill-Rom Holdings Inc. | 1 351 | 110 197 | 139 475 | 2,34 |
| Hologic Inc. | 449 | 24 230 | 26 423 | 0,44 |
| Humana Inc. | 278 | 75 535 | 86 746 | 1,45 |
| IDEXX Laboratories Inc. | 618 | 89 141 | 129 366 | 2,17 |
| Illumina Inc. | 111 | 25 342 | 24 977 | 0,42 |
| Incyte Corp. | 714 | 108 399 | 116 582 | 1,95 |
| Intuitive Surgical Inc. | 75 | 80 393 | 90 974 | 1,52 |
| Johnson & Johnson | 306 | 46 622 | 52 495 | 0,88 |
| Laboratory Corp. of America Holdings | 533 | 89 949 | 106 541 | 1,78 |
| LifePoint Health Inc. | 1 456 | 127 213 | 126 789 | 2,12 |
| Mallinckrodt PLC | 1 713 | 130 310 | 99 542 | 1,67 |
| McKesson Corp. | 129 | 25 716 | 27 525 | 0,46 |
| MEDNAX Inc. | 1 100 | 94 824 | 86 117 | 1,44 |
| Medtronic PLC | 474 | 47 243 | 54 553 | 0,91 |
| Mylan NV | 1 468 | 82 819 | 73 902 | 1,24 |
| Patterson Cos. Inc. | 844 | 49 195 | 51 387 | 0,86 |
| PerkinElmer Inc. | 329 | 24 474 | 29 072 | 0,49 |
| Pfizer Inc. | 558 | 24 523 | 24 306 | 0,41 |

FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2017 (non audité) (suite)

| | Nombre d'actions | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % du total |
|---|---------------------|--------------------|----------------------|---------------|
| Premier Inc., catégorie A | 599 | 25 447 | 27 964 | 0,47 |
| Quest Diagnostics Inc. | 583 | 61 511 | 84 041 | 1,41 |
| Quintiles IMS Holdings Inc. | 474 | 50 308 | 55 014 | 0,92 |
| Regeneron Pharmaceuticals Inc. | 49 | 26 729 | 31 209 | 0,52 |
| ResMed Inc. | 1 060 | 97 004 | 107 041 | 1,79 |
| Seattle Genetics Inc. | 1 214 | 93 519 | 81 455 | 1,36 |
| Stryker Corp. | 435 | 69 444 | 78 287 | 1,31 |
| Teleflex Inc. | 295 | 69 229 | 79 480 | 1,33 |
| Tenet Healthcare Corp. | 1 078 | 25 703 | 27 036 | 0,45 |
| Thermo Fisher Scientific Inc. | 249 | 49 036 | 56 337 | 0,94 |
| United Therapeutics Corp. | 705 | 111 230 | 118 605 | 1,99 |
| UnitedHealth Group Inc. | 581 | 109 832 | 139 703 | 2,34 |
| Universal Health Services Inc., catégorie B | 614 | 93 434 | 97 204 | 1,63 |
| VCA Inc. | 1 043 | 90 812 | 124 855 | 2,09 |
| Veeva Systems Inc., catégorie A | 1 860 | 105 499 | 147 883 | 2,48 |
| Vertex Pharmaceuticals Inc. | 873 | 138 339 | 145 895 | 2,44 |
| VWR Corp. | 1 353 | 49 759 | 57 918 | 0,97 |
| WellCare Health Plans Inc. | 544 | 90 730 | 126 672 | 2,12 |
| West Pharmaceutical Services Inc. | 234 | 26 126 | 28 682 | 0,48 |
| Zimmer Biomet Holdings Inc. | 469 | 71 467 | 78 093 | 1,31 |
| | | 5 327 296 | 5 910 747 | 98,95 |
| Produits industriels – 0,82 % | | | | |
| Danaher Corp. | 446 | 47 083 | 48 809 | 0,82 |
| | | 47 083 | 48 809 | 0,82 |
| Total des placements | | 5 374 379 | 5 959 556 | 99,77 |
| Coûts de transaction | | (694) | | |
| Autres actifs, moins les passifs | | | 13 686 | 0,23 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | 5 373 685 | 5 973 242 | 100,00 |

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2017 (non audité) et au 31 décembre 2016

| | 30 juin 2017 (\$) | 31 décembre 2016 (\$) |
|---|----------------------|--------------------------|
| Actif | | |
| Placements (actifs financiers non dérivés) | 1 243 990 | 2 383 132 |
| Trésorerie | 6 210 | 36 006 |
| Dividendes courus à recevoir | 1 777 | 4 018 |
| | 1 251 977 | 2 423 156 |
| Passif | | |
| Charges à payer | 828 | 1 640 |
| Distributions payables aux porteurs de parts rachetables | 3 300 | 25 000 |
| | 4 128 | 26 640 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 1 247 849 | 2 396 516 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | 1 247 849 | 2 396 516 |
| Parts rachetables en circulation [note 6] | | |
| Catégorie Ordinaire | 50 000 | 100 000 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | 24,96 | 23,97 |

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

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|---|----------------------|----------------------|
| Produits | | |
| Dividendes | 12 637 | 40 140 |
| Autres variations de la juste valeur des placements | | |
| Profit net réalisé à la vente de placements | 290 410 | 44 870 |
| Profit net (perte nette) de change réalisé(e) | 32 | (7) |
| Variation nette de la (moins-value) plus-value latente des placements | (207 884) | 156 421 |
| | 95 195 | 241 424 |
| Perte de change sur la trésorerie | (190) | (410) |
| | 95 005 | 241 014 |
| Charges [note 7] | | |
| Frais de gestion | 5 272 | 10 409 |
| Charges liées à la TVH | 685 | 1 353 |
| Coûts de transaction [notes 3 et 9] | 432 | 992 |
| Coûts liés au comité d'examen indépendant | 159 | 306 |
| Charges d'intérêts | - | 2 |
| | 6 548 | 13 062 |
| Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire | (159) | (306) |
| | 6 389 | 12 756 |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt | 88 616 | 228 258 |
| Retenues d'impôt à la source | (1 757) | (4 333) |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 86 859 | 223 925 |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | 86 859 | 223 925 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part | | |
| Catégorie Ordinaire | 1,44 | 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

FINB du secteur des matières premières 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 (non audité)

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|--|----------------------|----------------------|
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période | 2 396 516 | 2 947 305 |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 86 859 | 223 925 |
| Opérations portant sur les parts rachetables [note 6] | | |
| Rachat de parts | (1 232 226) | – |
| | (1 232 226) | – |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants | | |
| Revenu net de placement | (3 300) | (18 750) |
| | (3 300) | (18 750) |
| (Diminution) augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période | (1 148 667) | 205 175 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période | 1 247 849 | 3 152 480 |

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

FINB du secteur des matières premières des États-Unis

AlphaDEX^{MC} First Trust

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

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|---|----------------------|----------------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 86 859 | 223 925 |
| Ajustements pour tenir compte des éléments suivants : | | |
| Perte de change sur la trésorerie | 190 | 410 |
| Profit net réalisé à la vente de placements | (290 410) | (44 870) |
| Variation de la moins-value (plus-value) latente des placements | 207 884 | (156 421) |
| Dividendes à recevoir | 2 241 | 42 |
| Autres passifs | (812) | 319 |
| Achat de placements | (838 597) | (1 528 252) |
| Produit de la vente de placements | 2 060 265 | 1 528 752 |
| | 1 227 620 | 23 905 |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Montant payé pour le rachat de parts | (1 232 226) | – |
| Distributions versées aux porteurs de parts | (25 000) | – |
| | (1 257 226) | – |
| (Diminution) augmentation de la trésorerie, pour la période | (29 606) | 23 905 |
| Perte de change sur la trésorerie | (190) | (410) |
| Trésorerie, au début de la période | 36 006 | 7 268 |
| Trésorerie, à la fin de la période | 6 210 | 30 763 |
| Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source | 13 121 | 35 849 |

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

FINB du secteur des matières premières des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (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[®] Materials (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 matières premières et de la transformation.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie de la juste valeur, 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 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| | Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2017 | | | |
|----------------------------|---|----------|----------|-----------|
| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
| Titres de capitaux propres | 1 243 990 | – | – | 1 243 990 |
| Total | 1 243 990 | – | – | 1 243 990 |
| | Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2016 | | | |
| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
| Titres de capitaux propres | 2 383 132 | – | – | 2 383 132 |
| Total | 2 383 132 | – | – | 2 383 132 |

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016.

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 2017 et de l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| | 30 juin 2017 | | | | 31 décembre 2016 | | | |
|-------|--------------------------|--|-----------------------------|----------------|--------------------------|--|-----------------------------|----------------|
| | Parts rachetables émises | Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements | Parts rachetables rachetées | En circulation | Parts rachetables émises | Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements | Parts rachetables rachetées | En circulation |
| Parts | – | – | (50 000) | 50 000 | – | – | (50 000) | 100 000 |

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

Parts – 0,70 %

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2016 et 2015, les pertes en capital et les pertes autres qu'en capital s'établissaient comme suit :

| Pertes en capital (\$) | | Pertes autres qu'en capital (\$) | |
|------------------------|------|----------------------------------|--------|
| 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| – | – | – | 19 282 |

FINB du secteur des matières premières des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

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 2017 et 2016 :

| Coûts de transaction (\$) | |
|------------------------------|------|
| 2017 | 2016 |
| 432 | 992 |

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 2017 et 2016, y compris les montants impayés aux 30 juin 2017 et 2016 :

| Charge au titre des frais de gestion (\$) | | Frais de gestion à payer (\$) | |
|--|--------|----------------------------------|-------|
| 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| 5 272 | 10 409 | 732 | 5 437 |

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2017, 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 2017, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

| Indice | Au 30 juin 2017 | | Au 31 décembre 2016 | |
|--|--------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|
| | Augmentation de 5 % (\$) | Diminution de 5 % (\$) | Augmentation de 5 % (\$) | Diminution de 5 % (\$) |
| Indice Russell 1000 ^{MD} Materials and Processing | 59 710 | (59 710) | 111 438 | (111 438) |
| Indice Russell 1000 ^{MD} | 61 207 | (61 207) | 108 083 | (108 083) |
| Indice S&P 500 Materials | 57 089 | (57 089) | 107 364 | (107 364) |

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016 :

| Monnaie | Au 30 juin 2017 | | Au 31 décembre 2016 | |
|------------------|-------------------------------------|------------------|-------------------------------------|------------------|
| | Exposition au risque de change (\$) | % de l'actif net | Exposition au risque de change (\$) | % de l'actif net |
| Dollar américain | 1 246 804 | 99,92 % | 2 387 096 | 99,61 % |

Au 30 juin 2017, 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 12 468 \$ (31 décembre 2016 – 23 871 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

FINB du secteur des matières premières des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour la période close le 30 juin 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| Secteur | Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | |
|----------------------|--|------------------|
| | 30 juin 2017 | 31 décembre 2016 |
| Matières | 84,32 | 76,60 |
| Produits industriels | 13,94 | 19,78 |
| Services publics | 1,43 | 2,47 |
| Soins de santé | – | 0,59 |
| Total | 99,69 | 99,44 |

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2017 (non audité)

| | Nombre d'actions | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % du total |
|---|---------------------|--------------------|----------------------|---------------|
| Produits industriels – 13,94 % | | | | |
| Fastenal Co. | 110 | 6 794 | 6 209 | 0,50 |
| Hexcel Corp. | 344 | 23 366 | 23 550 | 1,89 |
| Ingersoll-Rand PLC | 308 | 25 996 | 36 503 | 2,93 |
| Masco Corp. | 167 | 6 530 | 8 275 | 0,66 |
| Owens Corning | 510 | 32 371 | 44 259 | 3,55 |
| Timken Co. (The) | 415 | 18 456 | 24 890 | 1,99 |
| USG Corp. | 179 | 6 314 | 6 736 | 0,54 |
| Valmont Industries Inc. | 121 | 20 456 | 23 474 | 1,88 |
| | | 140 283 | 173 896 | 13,94 |
| Matières – 84,32 % | | | | |
| Air Products and Chemicals Inc. | 139 | 25 103 | 25 787 | 2,07 |
| Albemarle Corp. | 54 | 5 407 | 7 391 | 0,59 |
| AptarGroup Inc. | 163 | 14 581 | 18 360 | 1,47 |
| Axalta Coating Systems Ltd. | 389 | 16 499 | 16 163 | 1,29 |
| Bemis Co. Inc. | 384 | 23 109 | 23 031 | 1,85 |
| Berry Global Group Inc. | 515 | 25 934 | 38 074 | 3,05 |
| Cabot Corp. | 418 | 28 820 | 28 962 | 2,32 |
| Celanese Corp., série A | 279 | 29 094 | 34 350 | 2,75 |
| Compass Minerals International Inc. | 461 | 42 925 | 39 038 | 3,13 |
| Domtar Corp. | 857 | 41 374 | 42 698 | 3,42 |
| Dow Chemical Co. (The) | 296 | 18 064 | 24 210 | 1,94 |
| E.I. du Pont de Nemours & Co. | 156 | 15 526 | 16 328 | 1,31 |
| Eagle Materials Inc. | 129 | 15 783 | 15 461 | 1,24 |
| Eastman Chemical Co. | 387 | 35 019 | 42 151 | 3,38 |
| FMC Corp. | 450 | 26 319 | 42 629 | 3,42 |
| Freeport-McMoRan Inc., catégorie B | 1 405 | 27 231 | 21 882 | 1,75 |
| Graphic Packaging Holding Co. | 1 459 | 24 989 | 26 072 | 2,09 |
| Huntsman Corp. | 510 | 9 088 | 17 090 | 1,37 |
| International Paper Co. | 112 | 6 294 | 8 222 | 0,66 |
| LyondellBasell Industries N.V., catégorie A | 343 | 35 291 | 37 537 | 3,01 |
| Martin Marietta Materials Inc. | 57 | 15 295 | 16 453 | 1,32 |
| Monsanto Co. | 50 | 7 741 | 7 675 | 0,61 |
| Mosaic Co. (The) | 1 072 | 47 354 | 31 738 | 2,54 |
| NewMarket Corp. | 13 | 6 923 | 7 763 | 0,62 |
| Newmont Mining Corp. | 173 | 5 527 | 7 267 | 0,58 |
| Nucor Corp. | 419 | 31 818 | 31 444 | 2,52 |
| Owens Illinois Inc. | 1 536 | 39 873 | 47 646 | 3,82 |
| Packaging Corp. of America | 273 | 25 581 | 39 435 | 3,16 |
| Platform Specialty Products Corp. | 961 | 14 554 | 15 802 | 1,27 |
| Praxair Inc. | 106 | 16 094 | 18 220 | 1,46 |
| Reliance Steel & Aluminum Co. | 391 | 32 396 | 36 918 | 2,96 |
| Royal Gold Inc. | 81 | 6 730 | 8 211 | 0,66 |
| RPM International Inc. | 103 | 6 565 | 7 286 | 0,58 |
| Scotts Miracle-Gro Co. (The), catégorie A | 61 | 5 686 | 7 077 | 0,57 |
| Sherwin-Williams Co. | 40 | 16 610 | 18 205 | 1,46 |
| Silgan Holdings Inc. | 632 | 24 480 | 26 046 | 2,09 |
| Sonoco Products Co. | 473 | 29 416 | 31 540 | 2,53 |
| Southern Copper Corp. | 698 | 32 342 | 31 346 | 2,51 |
| Steel Dynamics Inc. | 720 | 22 899 | 33 436 | 2,68 |
| Tahoe Resources Inc. | 3 897 | 42 537 | 43 562 | 3,49 |
| Westlake Chemical Corp. | 284 | 21 029 | 24 385 | 1,95 |
| WestRock Co. | 481 | 29 057 | 35 342 | 2,83 |
| | | 946 957 | 1 052 233 | 84,32 |

FINB du secteur des matières premières des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2017 (non audité) (suite)

| | Nombre d'actions | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % du total |
|---|---------------------|--------------------|----------------------|---------------|
| Services publics - 1,43 % | | | | |
| Lennox International Inc. | 75 | 10 083 | 17 861 | 1,43 |
| | | 10 083 | 17 861 | 1,43 |
| Total des placements | | 1 097 323 | 1 243 990 | 99,69 |
| Coûts de transaction | | (335) | | |
| Autres actifs, moins les passifs | | | 3 859 | 0,31 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | 1 096 988 | 1 247 849 | 100,00 |

FINB du secteur des produits industriels des États-Unis

AlphaDEX^{MC} First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2017 (non audité) et au 31 décembre 2016

| | 30 juin 2017 (\$) | 31 décembre 2016 (\$) |
|---|----------------------|--------------------------|
| Actif | | |
| Placements (actifs financiers non dérivés) | 6 223 101 | 7 195 613 |
| Trésorerie | 12 887 | 24 833 |
| Dividendes courus à recevoir | 4 844 | 3 323 |
| Autres actifs | 745 | 288 |
| | 6 241 577 | 7 224 057 |
| Passif | | |
| Charges à payer | 5 377 | 3 082 |
| Distributions payables aux porteurs de parts rachetables | 6 250 | – |
| | 11 627 | 3 082 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 6 229 950 | 7 220 975 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | 6 229 950 | 7 220 975 |
| Parts rachetables en circulation [note 6] | | |
| Catégorie Ordinaire | 250 000 | 300 000 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | 24,92 | 24,07 |

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

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|---|----------------------|----------------------|
| Produits | | |
| Dividendes | 77 618 | 7 530 |
| Autres variations de la juste valeur des placements | | |
| Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements | 272 673 | (9 615) |
| (Perte nette) profit net de change réalisé(e) | (1 232) | 39 |
| Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements | 81 129 | (9 728) |
| | 430 188 | (11 774) |
| Perte de change sur la trésorerie | (199) | (23) |
| | 429 989 | (11 797) |
| Charges [note 7] | | |
| Frais de gestion | 29 568 | 3 361 |
| Charges liées à la TVH | 3 387 | 323 |
| Coûts de transaction [notes 3 et 9] | 1 630 | 299 |
| Coûts liés au comité d'examen indépendant | 950 | 99 |
| Charges d'intérêts | – | 9 |
| | 35 535 | 4 091 |
| Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire | (950) | (99) |
| | 34 585 | 3 992 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt | 395 404 | (15 789) |
| Retenues d'impôt à la source | (7 074) | (992) |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 388 330 | (16 781) |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | 388 330 | (16 781) |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part | | |
| Catégorie Ordinaire | 1,15 | (0,33) |

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 (non audité)

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|---|----------------------|----------------------|
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période | 7 220 975 | 984 809 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 388 330 | (16 781) |
| Opérations portant sur les parts rachetables [note 6] | | |
| Produit de l'émission de parts | 1 181 769 | – |
| Rachat de parts | (2 528 624) | – |
| | (1 346 855) | – |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants | | |
| Revenu net de placement | (32 500) | (2 930) |
| | (32 500) | (2 930) |
| Diminution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période | (991 025) | (19 711) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période | 6 229 950 | 965 098 |

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 (non audité)

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|--|----------------------|----------------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 388 330 | (16 781) |
| Ajustements pour tenir compte des éléments suivants : | | |
| Perte de change sur la trésorerie | 199 | 23 |
| (Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements | (272 673) | 9 615 |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements | (81 129) | 9 728 |
| Dividendes à recevoir | (1 521) | 639 |
| Autres actifs | (457) | (114) |
| Autres passifs | 2 295 | (1 708) |
| Achat de placements | (5 130 983) | (555 097) |
| Produit de la vente de placements | 6 457 297 | 553 975 |
| | 1 361 358 | 280 |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Montant reçu de l'émission de parts | 1 181 769 | – |
| Montant payé pour le rachat de parts | (2 528 624) | – |
| Distributions versées aux porteurs de parts | (26 250) | – |
| | (1 373 105) | – |
| (Diminution) augmentation de la trésorerie, pour la période | (11 747) | 280 |
| Perte de change sur la trésorerie | (199) | (23) |
| Trésorerie, au début de la période | 24 833 | 9 233 |
| Trésorerie, à la fin de la période | 12 887 | 9 490 |
| Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source | 69 023 | 7 177 |

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

FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (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 de la juste valeur, 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 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| | Actifs financiers à la juste valeur (\$) | | | |
|----------------------------|--|----------|----------|-----------|
| | Au 30 juin 2017 | | | |
| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
| Titres de capitaux propres | 6 223 101 | – | – | 6 223 101 |
| Total | 6 223 101 | – | – | 6 223 101 |
| | Actifs financiers à la juste valeur (\$) | | | |
| | Au 31 décembre 2016 | | | |
| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
| Titres de capitaux propres | 7 195 613 | – | – | 7 195 613 |
| Total | 7 195 613 | – | – | 7 195 613 |

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016.

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 2017 et de l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| | 30 juin 2017 | | | | 31 décembre 2016 | | | |
|-------|--------------------------|--|-----------------------------|----------------|--------------------------|--|-----------------------------|----------------|
| | Parts rachetables émises | Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements | Parts rachetables rachetées | En circulation | Parts rachetables émises | Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements | Parts rachetables rachetées | En circulation |
| Parts | 50 000 | – | (100 000) | 250 000 | 250 000 | – | – | 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 :

Parts – 0,70 %

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2016 et 2015, les pertes en capital et les pertes autres qu'en capital s'établissaient comme suit :

| Pertes en capital (\$) | | Pertes autres qu'en capital (\$) | |
|------------------------|------|----------------------------------|---------|
| 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| 32 479 | – | 147 927 | 134 032 |

FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

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 2017 et 2016 :

| Coûts de transaction (\$) | |
|------------------------------|------|
| 2017 | 2016 |
| 1 630 | 299 |

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 2017 et 2016, y compris les montants impayés aux 30 juin 2017 et 2016 :

| Charge au titre des frais de gestion (\$) | | Frais de gestion à payer (\$) | |
|--|-------|----------------------------------|-------|
| 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| 29 568 | 3 361 | 4 758 | 1 714 |

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2017, 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 2017, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

| Indice | Au 30 juin 2017 | | Au 31 décembre 2016 | |
|---|--------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|
| | Augmentation de 5 % (\$) | Diminution de 5 % (\$) | Augmentation de 5 % (\$) | Diminution de 5 % (\$) |
| Indice Russell 1000 ^{MD} Producer Durables | 304 333 | (304 333) | 367 548 | (367 548) |
| Indice Russell 1000 ^{MD} | 334 548 | (334 548) | 352 023 | (352 023) |
| Indice S&P 500 Industrials | 299 661 | (299 661) | 366 103 | (366 103) |

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016 :

| Monnaie | Au 30 juin 2017 | | Au 31 décembre 2016 | |
|------------------|-------------------------------------|------------------|-------------------------------------|------------------|
| | Exposition au risque de change (\$) | % de l'actif net | Exposition au risque de change (\$) | % de l'actif net |
| Dollar américain | 6 228 493 | 99,98 % | 7 205 397 | 99,78 % |

Au 30 juin 2017, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 62 285 \$ (31 décembre 2016 – 72 054 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour la période close le 30 juin 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| Secteur | Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | |
|---------------------------------------|--|------------------|
| | 30 juin 2017 | 31 décembre 2016 |
| Produits industriels | 90,67 | 88,50 |
| Technologies de l'information | 6,82 | 7,99 |
| Soins de santé | 1,65 | 1,82 |
| Matières | 0,75 | 0,56 |
| Biens de consommation discrétionnaire | – | 0,78 |
| Total | 99,89 | 99,65 |

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2017 (non audité)

| | Nombre d'actions | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % du total |
|---|---------------------|--------------------|----------------------|---------------|
| Soins de santé – 1,65 % | | | | |
| Mettler-Toledo International Inc. | 102 | 62 245 | 77 848 | 1,25 |
| Waters Corp. | 105 | 21 906 | 25 033 | 0,40 |
| | | 84 151 | 102 881 | 1,65 |
| Produits industriels – 90,67 % | | | | |
| A.O. Smith Corp. | 643 | 41 361 | 46 970 | 0,75 |
| AECOM | 1 387 | 65 067 | 58 151 | 0,93 |
| AGCO Corp. | 821 | 59 850 | 71 748 | 1,15 |
| Air Lease Corp. | 2 243 | 99 870 | 108 670 | 1,74 |
| Alaska Air Group Inc. | 943 | 105 034 | 109 766 | 1,76 |
| Allegion PLC | 653 | 65 011 | 68 693 | 1,10 |
| Allison Transmission Holdings Inc. | 457 | 21 849 | 22 230 | 0,36 |
| American Airlines Group Inc. | 1 167 | 67 517 | 76 153 | 1,22 |
| Ametek Inc. | 304 | 19 635 | 23 878 | 0,38 |
| Boeing Co. (The) | 491 | 107 022 | 125 913 | 2,02 |
| BWX Technologies Inc. | 1 826 | 106 627 | 115 438 | 1,85 |
| C.H. Robinson Worldwide Inc. | 212 | 20 663 | 18 882 | 0,30 |
| Carlisle Cos. Inc. | 309 | 44 668 | 38 228 | 0,61 |
| Cintas Corp. | 520 | 80 510 | 84 993 | 1,36 |
| Colfax Corp. | 419 | 19 978 | 21 392 | 0,34 |
| Copart Inc. | 2 128 | 78 168 | 87 727 | 1,41 |
| CSX Corp. | 708 | 32 941 | 50 093 | 0,80 |
| Cummins Inc. | 435 | 82 214 | 91 510 | 1,47 |
| Deere & Co. | 605 | 82 327 | 96 964 | 1,56 |
| Delta Air Lines Inc. | 1 891 | 117 027 | 131 784 | 2,12 |
| Donaldson Co. Inc. | 1 085 | 59 467 | 64 076 | 1,03 |
| Dover Corp. | 410 | 40 506 | 42 652 | 0,68 |
| Eaton Corp. PLC | 1 171 | 105 280 | 118 189 | 1,90 |
| Expeditors International of Washington Inc. | 292 | 20 536 | 21 387 | 0,34 |
| FedEx Corp. | 337 | 84 668 | 94 978 | 1,52 |
| Fluor Corp. | 626 | 43 535 | 37 164 | 0,60 |
| General Dynamics Corp. | 352 | 80 068 | 90 427 | 1,45 |
| Genesee & Wyoming Inc., catégorie A | 727 | 68 256 | 64 476 | 1,04 |
| Graco Inc. | 350 | 41 002 | 49 600 | 0,80 |
| HD Supply Holdings Inc. | 1 201 | 67 454 | 47 705 | 0,77 |
| HEICO Corp. | 1 246 | 101 207 | 116 080 | 1,86 |
| Honeywell International Inc. | 132 | 21 899 | 22 816 | 0,37 |
| Hubbell Inc. | 137 | 20 843 | 20 106 | 0,32 |
| Huntington Ingalls Industries Inc. | 434 | 107 213 | 104 773 | 1,68 |
| Ilex Corp. | 176 | 21 794 | 25 793 | 0,41 |
| Illinois Tool Works Inc. | 248 | 42 007 | 46 070 | 0,74 |
| ITT Inc. | 1 204 | 63 056 | 62 735 | 1,01 |
| J.B. Hunt Transport Services Inc. | 179 | 23 007 | 21 212 | 0,34 |
| Jacobs Engineering Group Inc. | 596 | 43 650 | 42 038 | 0,67 |
| JetBlue Airways Corp. | 4 217 | 117 451 | 124 848 | 2,00 |
| Kansas City Southern Industries Inc. | 767 | 85 969 | 104 090 | 1,67 |
| Kirby Corp. | 933 | 81 956 | 80 883 | 1,30 |
| L3 Technologies Inc. | 199 | 43 400 | 43 117 | 0,69 |
| Landstar System Inc. | 577 | 64 893 | 64 051 | 1,03 |
| Lincoln Electric Holdings Inc. | 757 | 78 919 | 90 403 | 1,45 |
| Lockheed Martin Corp. | 246 | 84 378 | 88 561 | 1,42 |
| Macquarie Infrastructure Corp. | 204 | 21 786 | 20 740 | 0,33 |
| ManpowerGroup Inc. | 481 | 54 237 | 69 643 | 1,12 |
| Middleby Corp. (The) | 362 | 62 160 | 57 042 | 0,92 |
| MSC Industrial Direct Co. Inc., catégorie A | 641 | 76 898 | 71 454 | 1,15 |

FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2017 (non audité) (suite)

| | Nombre d'actions | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % du total |
|---|---------------------|--------------------|----------------------|---------------|
| Nordson Corp. | 707 | 102 185 | 111 231 | 1,79 |
| Norfolk Southern Corp. | 441 | 61 060 | 69 599 | 1,12 |
| Northrop Grumman Corp. | 138 | 41 564 | 45 940 | 0,74 |
| Old Dominion Freight Line Inc. | 577 | 63 032 | 71 264 | 1,14 |
| Oshkosh Corp. | 480 | 39 475 | 42 875 | 0,69 |
| Paccar Inc. | 245 | 20 848 | 20 982 | 0,34 |
| Parker Hannifin Corp. | 102 | 18 304 | 21 140 | 0,34 |
| Quanta Services Inc. | 2 342 | 102 593 | 99 982 | 1,61 |
| Raytheon Co. | 323 | 61 726 | 67 639 | 1,09 |
| Regal-Beloit Corp. | 1 148 | 107 034 | 121 406 | 1,95 |
| Republic Services Inc. | 524 | 37 215 | 43 306 | 0,70 |
| Robert Half International Inc. | 674 | 43 321 | 41 893 | 0,67 |
| Rockwell Automation Inc. | 317 | 58 966 | 66 579 | 1,07 |
| Rockwell Collins Inc. | 487 | 61 704 | 66 362 | 1,07 |
| Rollins Inc. | 1 773 | 80 346 | 93 602 | 1,50 |
| Roper Technologies Inc. | 80 | 22 242 | 24 020 | 0,39 |
| Ryder System Inc. | 872 | 86 705 | 81 396 | 1,31 |
| Snap-On Inc. | 292 | 64 345 | 59 829 | 0,96 |
| Southwest Airlines Inc. | 1 225 | 81 756 | 98 714 | 1,58 |
| Spirit Aerosystems Holdings Inc., catégorie A | 1 136 | 82 251 | 85 355 | 1,37 |
| Spirit Airlines Inc. | 1 638 | 114 185 | 109 713 | 1,76 |
| Stanley Black & Decker Inc. | 372 | 58 206 | 67 889 | 1,09 |
| Stericycle Inc. | 198 | 20 331 | 19 596 | 0,31 |
| Textron Inc. | 1 826 | 112 137 | 111 531 | 1,79 |
| Toro Co. (The) | 1 054 | 73 335 | 94 707 | 1,52 |
| Trinity Industries Inc. | 3 272 | 116 382 | 118 935 | 1,91 |
| Union Pacific Corp. | 311 | 41 441 | 43 924 | 0,71 |
| United Continental Holdings Inc. | 1 230 | 110 036 | 120 029 | 1,93 |
| United Rentals Inc. | 695 | 89 923 | 101 583 | 1,63 |
| United Technologies Corp. | 440 | 65 292 | 69 675 | 1,12 |
| Waste Management Inc. | 452 | 41 364 | 42 994 | 0,69 |
| Welbilt Inc. | 1 678 | 42 870 | 41 018 | 0,66 |
| WESCO International Inc. | 237 | 21 979 | 17 611 | 0,28 |
| | | 5 288 987 | 5 648 611 | 90,67 |
| Technologies de l'information – 6,82 % | | | | |
| Automatic Data Processing Inc. | 161 | 21 923 | 21 392 | 0,34 |
| Booz Allen Hamilton Holding Corp. | 931 | 42 955 | 39 286 | 0,63 |
| Flir Systems Inc. | 453 | 21 515 | 20 361 | 0,33 |
| Keysight Technologies Inc. | 1 823 | 86 232 | 92 033 | 1,48 |
| Trimble Inc. | 1 028 | 40 539 | 47 552 | 0,76 |
| Xerox Corp. | 2 959 | 123 293 | 110 244 | 1,77 |
| Zebra Technologies Corp., catégorie A | 721 | 78 180 | 93 985 | 1,51 |
| | | 414 637 | 424 853 | 6,82 |
| Matières – 0,75 % | | | | |
| Avery Dennison Corp. | 408 | 40 576 | 46 756 | 0,75 |
| | | 40 576 | 46 756 | 0,75 |
| Total des placements | | 5 828 351 | 6 223 101 | 99,89 |
| Coûts de transaction | | (859) | | |
| Autres actifs, moins les passifs | | | 6 849 | 0,11 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | 5 827 492 | 6 229 950 | 100,00 |

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2017 (non audité) et au 31 décembre 2016

| | 30 juin 2017 (\$) | 31 décembre 2016 (\$) |
|---|----------------------|--------------------------|
| Actif | | |
| Placements (actifs financiers non dérivés) | 22 419 240 | 8 869 607 |
| Trésorerie | 69 224 | 61 877 |
| Dividendes courus à recevoir | 5 083 | 3 249 |
| Autres actifs | 2 211 | 1 179 |
| | 22 495 758 | 8 935 912 |
| Passif | | |
| Charges à payer | 15 148 | 5 960 |
| Distributions payables aux porteurs de parts rachetables | 48 000 | 43 750 |
| | 63 148 | 49 710 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 22 432 610 | 8 886 202 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | 22 432 610 | 8 886 202 |
| Parts rachetables en circulation [note 6] | | |
| Catégorie Ordinaire | 800 000 | 350 000 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | 28,04 | 25,39 |

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

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|---|----------------------|----------------------|
| Produits | | |
| Dividendes | 154 567 | 31 643 |
| Autres variations de la juste valeur des placements | | |
| Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements | 360 177 | (13 522) |
| Profit net de change réalisé | 929 | 1 477 |
| Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements | 132 395 | (323 702) |
| | 648 068 | (304 104) |
| Perte de change sur la trésorerie | (2 254) | (2 700) |
| | 645 814 | (306 804) |
| Charges [note 7] | | |
| Frais de gestion | 49 452 | 12 697 |
| Charges liées à la TVH | 5 397 | 1 235 |
| Coûts de transaction [notes 3 et 9] | 2 989 | 1 291 |
| Coûts liés au comité d'examen indépendant | 1 715 | 374 |
| Charges d'intérêts | 6 | 24 |
| | 59 559 | 15 621 |
| Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire | (1 715) | (374) |
| | 57 844 | 15 247 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt | 587 970 | (322 051) |
| Retenues d'impôt à la source | (10 353) | (4 660) |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 577 617 | (326 711) |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | 577 617 | (326 711) |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part | | |
| Catégorie Ordinaire | 1,14 | (1,91) |

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 (non audité)

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|--|----------------------|----------------------|
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période | 8 886 202 | 4 617 359 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 577 617 | (326 711) |
| Opérations portant sur les parts rachetables [note 6] | | |
| Produit de l'émission de parts | 13 050 541 | – |
| Rachat de parts | – | (1 069 967) |
| | 13 050 541 | (1 069 967) |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants | | |
| Revenu net de placement | (81 750) | (13 200) |
| | (81 750) | (13 200) |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période | 13 546 408 | (1 409 878) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période | 22 432 610 | 3 207 481 |

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 (non audité)

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|--|----------------------|----------------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 577 617 | (326 711) |
| Ajustements pour tenir compte des éléments suivants : | | |
| Perte de change sur la trésorerie | 2 254 | 2 700 |
| (Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements | (360 177) | 13 522 |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements | (132 395) | 323 702 |
| Dividendes à recevoir | (1 834) | 611 |
| Autres actifs | (1 032) | (415) |
| Autres passifs | 9 188 | (8 272) |
| Achat de placements | (18 691 168) | (2 264 949) |
| Produit de la vente de placements | 5 634 107 | 3 280 571 |
| | (12 963 440) | 1 020 759 |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Montant reçu de l'émission de parts | 13 050 541 | - |
| Montant payé pour le rachat de parts | - | (1 069 967) |
| Distributions versées aux porteurs de parts | (77 500) | (20 000) |
| | 12 973 041 | (1 089 967) |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période | 9 601 | (69 208) |
| Perte de change sur la trésorerie | (2 254) | (2 700) |
| Trésorerie, au début de la période | 61 877 | 98 163 |
| Trésorerie, à la fin de la période | 69 224 | 26 255 |
| Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source | 142 381 | 27 594 |

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

FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (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 de la juste valeur, 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 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| | Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2017 | | | |
|----------------------------|---|----------|----------|------------|
| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
| Titres de capitaux propres | 22 419 240 | – | – | 22 419 240 |
| Total | 22 419 240 | – | – | 22 419 240 |
| | Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2016 | | | |
| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
| Titres de capitaux propres | 8 869 607 | – | – | 8 869 607 |
| Total | 8 869 607 | – | – | 8 869 607 |

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016.

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 2017 et de l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| | 30 juin 2017 | | | | 31 décembre 2016 | | | |
|-------|--------------------------|--|-----------------------------|----------------|--------------------------|--|-----------------------------|----------------|
| | Parts rachetables émises | Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements | Parts rachetables rachetées | En circulation | Parts rachetables émises | Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements | Parts rachetables rachetées | En circulation |
| Parts | 450 000 | – | – | 800 000 | 200 000 | – | (50 000) | 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 :

Parts – 0,70 %

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2016 et 2015, aucune perte en capital ni aucune perte autre qu'en capital n'avait été comptabilisée.

FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

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 2017 et 2016 :

| Coûts de transaction (\$) | |
|------------------------------|-------|
| 2017 | 2016 |
| 2 989 | 1 291 |

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 2017 et 2016, y compris les montants impayés aux 30 juin 2017 et 2016 :

| Charge au titre des frais de gestion (\$) | | Frais de gestion à payer (\$) | |
|--|--------|----------------------------------|-------|
| 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| 49 452 | 12 697 | 13 405 | 5 500 |

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2017, 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 2017, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

| Indice | Au 30 juin 2017 | | Au 31 décembre 2016 | |
|--|--------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|
| | Augmentation de 5 % (\$) | Diminution de 5 % (\$) | Augmentation de 5 % (\$) | Diminution de 5 % (\$) |
| Indice Russell 1000 ^{MD} Technology | 1 082 373 | (1 082 373) | 406 099 | (406 099) |
| Indice Russell 1000 ^{MD} | 1 230 429 | (1 230 429) | 467 414 | (467 414) |
| Indice S&P 500 Information Technology | 1 103 684 | (1 103 684) | 409 210 | (409 210) |

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016 :

| Monnaie | Au 30 juin 2017 | | Au 31 décembre 2016 | |
|------------------|-------------------------------------|------------------|-------------------------------------|------------------|
| | Exposition au risque de change (\$) | % de l'actif net | Exposition au risque de change (\$) | % de l'actif net |
| Dollar américain | 22 429 192 | 99,98 % | 8 875 630 | 99,88 % |

Au 30 juin 2017, 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 224 292 \$ (31 décembre 2016 – 88 756 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour la période close le 30 juin 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| Secteur | Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | |
|---------------------------------------|--|------------------|
| | 30 juin 2017 | 31 décembre 2016 |
| Technologies de l'information | 99,55 | 98,34 |
| Biens de consommation discrétionnaire | 0,39 | 1,47 |
| Total | 99,94 | 99,81 |

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

Notes annexes – Renseignements précis

Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2017 (non audité)

| | Nombre d'actions | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % du total |
|---|---------------------|--------------------|----------------------|---------------|
| Biens de consommation discrétionnaire – 0,39 % | | | | |
| Groupon Inc. | 17 665 | 96 564 | 87 967 | 0,39 |
| | | 96 564 | 87 967 | 0,39 |
| Technologies de l'information – 99,55 % | | | | |
| Activision Blizzard Inc. | 5 936 | 418 892 | 443 163 | 1,97 |
| Adobe Systems Inc. | 2 274 | 395 232 | 417 096 | 1,86 |
| Akamai Technologies Inc. | 2 480 | 184 561 | 160 192 | 0,71 |
| Alphabet Inc., catégorie A | 81 | 93 607 | 97 654 | 0,43 |
| Amdocs Ltd. | 3 639 | 294 410 | 304 190 | 1,36 |
| Amphenol Corp., catégorie A | 2 081 | 191 799 | 199 214 | 0,89 |
| Analog Devices Inc. | 2 708 | 276 785 | 273 213 | 1,22 |
| ANSYS Inc. | 649 | 92 624 | 102 409 | 0,46 |
| Apple Inc. | 1 545 | 270 251 | 288 552 | 1,29 |
| Applied Materials Inc. | 9 510 | 455 036 | 509 458 | 2,27 |
| Arista Networks Inc. | 2 797 | 429 523 | 543 311 | 2,42 |
| ARRIS Group Inc. | 5 600 | 209 468 | 203 483 | 0,91 |
| Arrow Electronics Inc. | 5 039 | 466 210 | 512 441 | 2,28 |
| Atlassian Corp. PLC | 4 945 | 218 753 | 225 598 | 1,00 |
| Autodesk Inc. | 802 | 93 665 | 104 856 | 0,47 |
| Avnet Inc. | 4 852 | 262 352 | 244 636 | 1,09 |
| Broadcom Ltd. | 1 690 | 472 999 | 510 751 | 2,28 |
| CA Inc. | 9 330 | 395 259 | 417 058 | 1,86 |
| Cadence Design Systems Inc. | 9 425 | 385 151 | 409 326 | 1,82 |
| CDK Global Inc. | 2 275 | 181 563 | 183 091 | 0,82 |
| CDW Corp. | 6 410 | 451 511 | 519 780 | 2,32 |
| Cisco Systems Inc. | 6 567 | 274 343 | 266 553 | 1,19 |
| Cognex Corp. | 4 407 | 425 463 | 485 203 | 2,16 |
| Cognizant Technology Solutions Corp., catégorie A | 1 167 | 94 791 | 100 487 | 0,45 |
| CommScope Holding Inc. | 8 869 | 433 384 | 437 395 | 1,95 |
| Coming Inc. | 13 701 | 473 227 | 533 912 | 2,38 |
| CSRA Inc. | 5 056 | 208 018 | 208 173 | 0,93 |
| Dolby Laboratories Inc., catégorie A | 2 823 | 182 889 | 179 236 | 0,80 |
| DST Systems Inc. | 1 128 | 87 304 | 90 254 | 0,40 |
| EchoStar Communications Corp., catégorie A | 5 197 | 399 367 | 409 086 | 1,82 |
| Electronic Arts Inc. | 1 652 | 209 611 | 226 485 | 1,01 |
| F5 Network Inc. | 484 | 86 626 | 79 749 | 0,35 |
| Facebook Inc., catégorie A | 1 563 | 295 503 | 306 021 | 1,36 |
| Fortinet Inc. | 5 788 | 296 110 | 281 020 | 1,25 |
| Gartner Inc. | 2 055 | 283 465 | 329 145 | 1,47 |
| GoDaddy Inc., catégorie A | 5 859 | 286 127 | 322 305 | 1,44 |
| Harris Corp. | 624 | 88 470 | 88 268 | 0,39 |
| Hewlett Packard Enterprise Co. | 20 816 | 568 676 | 447 834 | 2,00 |
| HP Inc. | 8 285 | 189 430 | 187 805 | 0,84 |
| IAC/InterActiveCorp. | 4 015 | 453 823 | 537 535 | 2,40 |
| Intel Corp. | 10 256 | 481 151 | 448 741 | 2,00 |
| International Business Machines Corp. | 849 | 180 107 | 169 364 | 0,75 |
| IPG Photonics Corp. | 2 451 | 381 290 | 461 194 | 2,06 |
| Jabil Inc. | 7 675 | 258 675 | 290 526 | 1,29 |
| Juniper Networks Inc. | 10 634 | 392 046 | 384 470 | 1,71 |
| KLA-Tencor Corp. | 3 113 | 384 130 | 369 420 | 1,65 |
| Lam Research Corp. | 2 883 | 476 066 | 528 761 | 2,36 |
| Leidos Holdings Inc. | 4 340 | 292 456 | 290 917 | 1,30 |
| Match Group Inc. | 4 253 | 105 254 | 95 856 | 0,43 |
| Maxim Integrated Products Inc. | 1 543 | 94 595 | 89 843 | 0,40 |
| Microchip Technology Inc. | 5 014 | 484 429 | 501 836 | 2,24 |

FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2017 (non audité) (suite)

| | Nombre d'actions | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % du total |
|---|---------------------|--------------------|----------------------|---------------|
| Micron Technology Inc. | 7 684 | 236 916 | 297 543 | 1,33 |
| Motorola Solutions Inc. | 803 | 87 093 | 90 325 | 0,40 |
| NCR Corp. | 8 098 | 408 268 | 428 881 | 1,91 |
| Nuance Communications Inc. | 4 013 | 91 035 | 90 603 | 0,40 |
| NVIDIA Corp. | 2 717 | 358 185 | 509 344 | 2,27 |
| ON Semiconductor Corp. | 23 882 | 427 960 | 434 821 | 1,94 |
| Oracle Corp. | 3 317 | 185 982 | 215 677 | 0,96 |
| PTC Inc. | 2 817 | 189 774 | 201 358 | 0,90 |
| Qorvo Inc. | 5 396 | 478 912 | 443 084 | 1,97 |
| QUALCOMM Inc. | 5 161 | 400 847 | 369 576 | 1,65 |
| Red Hat Inc. | 1 712 | 199 201 | 212 577 | 0,95 |
| salesforce.com inc. | 2 691 | 315 065 | 302 207 | 1,35 |
| ServiceNow Inc. | 3 383 | 417 302 | 465 030 | 2,07 |
| Skyworks Solutions Inc. | 1 508 | 176 594 | 187 637 | 0,84 |
| Splunk Inc. | 3 563 | 304 666 | 262 860 | 1,17 |
| SS&C Technologies Holdings Inc. | 6 274 | 299 548 | 312 508 | 1,39 |
| Symantec Corp. | 9 646 | 385 940 | 353 377 | 1,57 |
| Synopsys Inc. | 4 103 | 362 107 | 388 044 | 1,73 |
| Tableau Software Inc. | 1 400 | 103 484 | 111 237 | 0,50 |
| Teradata Corp. | 2 228 | 88 017 | 85 205 | 0,38 |
| Texas Instruments Inc. | 1 839 | 180 653 | 183 464 | 0,82 |
| VMware Inc., catégorie A | 3 212 | 356 761 | 364 174 | 1,62 |
| Workday Inc., catégorie A | 833 | 99 646 | 104 783 | 0,47 |
| Xilinx Inc. | 1 200 | 94 044 | 100 092 | 0,45 |
| | | 21 354 477 | 22 331 273 | 99,55 |
| Total des placements | | 21 451 041 | 22 419 240 | 99,94 |
| Coûts de transaction | | (1 444) | | |
| Autres actifs, moins les passifs | | | 13 370 | 0,06 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | 21 449 597 | 22 432 610 | 100,00 |

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2017 (non audité) et au 31 décembre 2016

| | 30 juin 2017 (\$) | 31 décembre 2016 (\$) |
|---|----------------------|--------------------------|
| Actif | | |
| Placements (actifs financiers non dérivés) | 1 198 991 | 1 216 696 |
| Trésorerie | 8 855 | 16 598 |
| Dividendes courus à recevoir | 2 465 | 1 355 |
| Autres actifs | 107 | 81 |
| | 1 210 418 | 1 234 730 |
| Passif | | |
| Charges à payer | 831 | 812 |
| Distributions payables aux porteurs de parts rachetables | 5 500 | 6 250 |
| | 6 331 | 7 062 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 1 204 087 | 1 227 668 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | 1 204 087 | 1 227 668 |
| Parts rachetables en circulation [note 6] | | |
| Catégorie Ordinaire | 50 000 | 50 000 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | 24,08 | 24,55 |

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

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|---|----------------------|----------------------|
| Produits | | |
| Dividendes | 22 145 | 26 307 |
| Autres variations de la juste valeur des placements | | |
| Profit net réalisé à la vente de placements | 77 780 | 108 140 |
| (Perte nette) profit net de change réalisé(e) | (110) | 272 |
| Variation nette de la (moins-value) plus-value latente des placements | (102 093) | 76 374 |
| | (2 278) | 211 093 |
| Perte de change sur la trésorerie | (154) | (258) |
| | (2 432) | 210 835 |
| Charges [note 7] | | |
| Frais de gestion | 4 341 | 5 130 |
| Charges liées à la TVH | 538 | 614 |
| Coûts de transaction [notes 3 et 9] | 435 | 399 |
| Coûts liés au comité d'examen indépendant | 139 | 150 |
| Charges d'intérêts | 1 | 5 |
| | 5 454 | 6 298 |
| Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire | (139) | (150) |
| | 5 315 | 6 148 |
| (Diminution) augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt | (7 747) | 204 687 |
| Retenues d'impôt à la source | (3 334) | (3 977) |
| (Diminution) augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | (11 081) | 200 710 |
| (Diminution) augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | (11 081) | 200 710 |
| (Diminution) augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part | | |
| Catégorie Ordinaire | (0,22) | 3,05 |

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 services publics 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 (non audité)

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|--|----------------------|----------------------|
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période | 1 227 668 | 1 061 867 |
| (Diminution) augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | (11 081) | 200 710 |
| Opérations portant sur les parts rachetables [note 6] | | |
| Produit de l'émission de parts | – | 1 089 161 |
| Distributions réinvesties | – | 23 079 |
| Rachat de parts | – | (1 147 733) |
| | – | (35 493) |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants | | |
| Revenu net de placement | (12 500) | (34 564) |
| | (12 500) | (34 564) |
| (Diminution) augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période | (23 581) | 130 653 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période | 1 204 087 | 1 192 520 |

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

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

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

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|--|----------------------|----------------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| (Diminution) augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | (11 081) | 200 710 |
| Ajustements pour tenir compte des éléments suivants : | | |
| Perte de change sur la trésorerie | 154 | 258 |
| Profit net réalisé à la vente de placements | (77 780) | (108 140) |
| Variation de la moins-value (plus-value) latente des placements | 102 093 | (76 374) |
| Dividendes à recevoir | (1 110) | (742) |
| Autres actifs | (26) | (53) |
| Autres passifs | 19 | 1 402 |
| Achat de placements | (479 086) | (1 529 354) |
| Produit de la vente de placements | 472 478 | 1 590 108 |
| | 5 661 | 77 815 |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Montant reçu de l'émission de parts | – | 1 089 161 |
| Montant payé pour le rachat de parts | – | (1 147 733) |
| Distributions versées aux porteurs de parts | (13 250) | (6 235) |
| | (13 250) | (64 807) |
| (Diminution) augmentation de la trésorerie, pour la période | (7 589) | 13 008 |
| Perte de change sur la trésorerie | (154) | (258) |
| Trésorerie, au début de la période | 16 598 | 10 726 |
| Trésorerie, à la fin de la période | 8 855 | 23 476 |
| Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source | 17 701 | 21 588 |

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

FINB du secteur des services publics des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (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[®] Utilities (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 services publics.

B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie de la juste valeur, 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 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| | Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2017 | | | |
|----------------------------|---|----------|----------|-----------|
| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
| Titres de capitaux propres | 1 198 991 | – | – | 1 198 991 |
| Total | 1 198 991 | – | – | 1 198 991 |
| | Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2016 | | | |
| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
| Titres de capitaux propres | 1 216 696 | – | – | 1 216 696 |
| Total | 1 216 696 | – | – | 1 216 696 |

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016.

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 2017 et de l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| | 30 juin 2017 | | | | 31 décembre 2016 | | | |
|-------|--------------------------|--|-----------------------------|----------------|--------------------------|--|-----------------------------|----------------|
| | Parts rachetables émises | Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements | Parts rachetables rachetées | En circulation | Parts rachetables émises | Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements | Parts rachetables rachetées | En circulation |
| Parts | – | – | – | 50 000 | 50 000 | – | (50 000) | 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 :

Parts – 0,70 %

E. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Aux 31 décembre 2016 et 2015, les pertes en capital et les pertes autres qu'en capital s'établissaient comme suit :

| Pertes en capital (\$) | | Pertes autres qu'en capital (\$) | |
|------------------------|------|----------------------------------|--------|
| 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| 32 912 | – | – | 51 233 |

FINB du secteur des services publics des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
 Notes annexes – Renseignements précis
 Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

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 2017 et 2016 :

| Coûts de transaction (\$) | |
|------------------------------|------|
| 2017 | 2016 |
| 435 | 399 |

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 2017 et 2016, y compris les montants impayés aux 30 juin 2017 et 2016 :

| Charge au titre des frais de gestion (\$) | | Frais de gestion à payer (\$) | |
|--|-------|----------------------------------|-------|
| 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| 4 341 | 5 130 | 736 | 3 209 |

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2017, 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 2017, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

| Indice | Au 30 juin 2017 | | Au 31 décembre 2016 | |
|---|--------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|
| | Augmentation de 5 % (\$) | Diminution de 5 % (\$) | Augmentation de 5 % (\$) | Diminution de 5 % (\$) |
| Indice Russell 1000 ^{MD} Utilities | 48 946 | (48 946) | 55 306 | (55 306) |
| Indice Russell 1000 ^{MD} | 38 832 | (38 832) | 41 863 | (41 863) |
| Indice S&P 500 Utilities | 45 514 | (45 514) | 49 168 | (49 168) |

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016 :

| Monnaie | Au 30 juin 2017 | | Au 31 décembre 2016 | |
|------------------|-------------------------------------|------------------|-------------------------------------|------------------|
| | Exposition au risque de change (\$) | % de l'actif net | Exposition au risque de change (\$) | % de l'actif net |
| Dollar américain | 1 203 124 | 99,92 % | 1 217 627 | 99,18 % |

Au 30 juin 2017, 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 12 031 \$ (31 décembre 2016 – 12 176 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour la période close le 30 juin 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016 :

| Secteur | Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | |
|--------------------------------|--|------------------|
| | 30 juin 2017 | 31 décembre 2016 |
| Services publics | 76,44 | 64,70 |
| Services de télécommunications | 23,14 | 34,41 |
| Total | 99,58 | 99,11 |

FINB du secteur des services publics des États-Unis AlphaDEX^{MC} First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2017 (non audité)

| | Nombre d'actions | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % du total |
|---|---------------------|--------------------|----------------------|---------------|
| Services de télécommunications – 23,14 % | | | | |
| AT&T Inc. | 853 | 42 695 | 41 735 | 3,46 |
| CenturyLink Inc. | 1 881 | 72 703 | 58 250 | 4,84 |
| Frontier Communications Corp. | 20 712 | 91 959 | 31 157 | 2,59 |
| Level 3 Communications Inc. | 310 | 21 302 | 23 839 | 1,98 |
| Sprint Corp. | 895 | 4 413 | 9 529 | 0,79 |
| Telephone and Data Systems Inc. | 1 672 | 57 940 | 60 169 | 5,00 |
| T-Mobile US Inc. | 686 | 37 325 | 53 928 | 4,48 |
| | | 328 337 | 278 607 | 23,14 |
| Services publics - 76,44 % | | | | |
| Alliant Energy Corp. | 196 | 8 866 | 10 210 | 0,85 |
| Ameren Corp. | 650 | 41 074 | 46 082 | 3,83 |
| Atmos Energy Corp. | 98 | 9 158 | 10 542 | 0,87 |
| Avangrid Inc. | 1 037 | 52 598 | 59 372 | 4,93 |
| Calpine Corp. | 3 209 | 55 667 | 56 304 | 4,68 |
| CMS Energy Corp. | 173 | 9 241 | 10 376 | 0,86 |
| Consolidated Edison Inc. | 457 | 41 216 | 47 897 | 3,98 |
| DTE Energy Co. | 228 | 26 195 | 31 279 | 2,60 |
| Duke Energy Corp. | 284 | 28 340 | 30 785 | 2,56 |
| Edison International | 292 | 26 878 | 29 608 | 2,46 |
| Eversource Energy | 396 | 26 822 | 31 177 | 2,59 |
| Exelon Corp. | 986 | 42 155 | 46 121 | 3,83 |
| Great Plains Energy Inc. | 1 517 | 53 318 | 57 601 | 4,78 |
| Hawaiian Electric Industries Inc. | 1 065 | 44 874 | 44 720 | 3,71 |
| MDU Resources Group Inc. | 283 | 10 362 | 9 615 | 0,80 |
| NextEra Energy Inc. | 138 | 21 959 | 25 077 | 2,08 |
| NiSource Inc. | 745 | 22 417 | 24 501 | 2,03 |
| OGE Energy Corp. | 665 | 28 505 | 30 002 | 2,49 |
| PG&E Corp. | 351 | 29 175 | 30 210 | 2,51 |
| Pinnacle West Capital Corp. | 279 | 23 998 | 30 812 | 2,56 |
| PPL Corp. | 948 | 40 812 | 47 527 | 3,95 |
| Public Services Enterprise Group Inc. | 175 | 9 260 | 9 761 | 0,81 |
| SCANA Corp. | 678 | 58 077 | 58 917 | 4,89 |
| Sempra Energy | 160 | 21 586 | 23 394 | 1,94 |
| Southern Co. | 356 | 23 231 | 22 104 | 1,84 |
| UGI Corp. | 359 | 24 071 | 22 537 | 1,87 |
| Vectren Corp. | 132 | 7 678 | 10 004 | 0,83 |
| WEC Energy Group Inc. | 128 | 9 693 | 10 189 | 0,85 |
| Westar Energy Inc. | 327 | 21 515 | 22 483 | 1,87 |
| Xcel Energy Inc. | 524 | 26 819 | 31 177 | 2,59 |
| | | 845 560 | 920 384 | 76,44 |
| Total des placements | | 1 173 897 | 1 198 991 | 99,58 |
| Coûts de transaction | | (728) | | |
| Autres actifs, moins les passifs | | | 5 096 | 0,42 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | 1 173 169 | 1 204 087 | 100,00 |

FINB First Trust à secteurs tournants des États-Unis Dorsey Wright (couvert en dollars canadiens)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2017 (non audité) et au 31 décembre 2016

| | 30 juin 2017 (\$) | 31 décembre 2016 (\$) |
|---|----------------------|--------------------------|
| Actif | | |
| Placements (actifs financiers non dérivés) | 2 043 588 | 994 705 |
| Trésorerie | 9 822 | 5 944 |
| Dividendes courus à recevoir | 5 203 | 2 831 |
| Actifs dérivés | 31 132 | 9 044 |
| | 2 089 745 | 1 012 524 |
| Passif | | |
| Charges à payer | 584 | 292 |
| Distributions payables aux porteurs de parts rachetables | – | 6 000 |
| | 584 | 6 292 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 2 089 161 | 1 006 232 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | 2 089 161 | 1 006 232 |
| Parts rachetables en circulation [note 6] | | |
| Catégorie Ordinaire | 100 000 | 50 000 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie | | |
| Catégorie Ordinaire | 20,89 | 20,12 |

ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL Pour la période close le 30 juin (non audité)

| | 30 juin 2017 (\$) |
|--|----------------------|
| Produits | |
| Dividendes | 4 480 |
| Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés | |
| Perte nette réalisée à la vente de placements | (16 395) |
| Profit net réalisé sur les dérivés | 57 515 |
| Profit net (perte nette) de change réalisé(e) | – |
| Variation nette de la moins-value latente des placements | (18 343) |
| Variation nette de la plus-value latente des dérivés | 22 088 |
| | 49 345 |
| Perte de change sur la trésorerie | (2) |
| | 49 343 |
| Charges [note 7] | |
| Frais de gestion | 2 081 |
| Coûts de transaction [notes 3 et 9] | 614 |
| Charges liées à la TVH | 269 |
| Coûts liés au comité d'examen indépendant | 170 |
| Charges d'intérêts | 2 |
| | 3 136 |
| Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire | (170) |
| | 2 966 |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 46 377 |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie | |
| Catégorie Ordinaire | 46 377 |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part | |
| Catégorie Ordinaire | 0,75 |

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 à secteurs tournants des États-Unis Dorsey Wright (couvert en dollars canadiens)

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

Pour la période close le 30 juin (non audité)

| | 30 juin 2017 (\$) |
|---|----------------------|
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période | 1 006 232 |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 46 377 |
| Opérations portant sur les parts rachetables [note 6] | |
| Produit de l'émission de parts | 1 036 552 |
| Distributions réinvesties | - |
| Rachat de parts | - |
| | 1 036 552 |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants | |
| Revenu net de placement | - |
| Remboursement de capital | - |
| | - |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période | 1 082 929 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période | 2 089 161 |

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

FINB First Trust à secteurs tournants des États-Unis Dorsey Wright (couvert en dollars canadiens)

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE Pour la période close le 30 juin (non audité)

| | 30 juin 2017 (\$) |
|---|----------------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | |
| Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 46 377 |
| Ajustements pour tenir compte des éléments suivants : | |
| Perte de change sur la trésorerie | 2 |
| Perte nette réalisée à la vente de placements | 16 395 |
| Variation de la plus-value latente des placements et des dérivés | (3 745) |
| Dividendes à recevoir | (2 372) |
| Autres actifs | - |
| Autres passifs | 292 |
| Achat de placements | (1 727 668) |
| Produit de la vente de placements | 644 047 |
| | (1 026 672) |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | |
| Montant reçu de l'émission de parts | 1 036 552 |
| Montant payé pour le rachat de parts | (6 000) |
| | 1 030 552 |
| Augmentation de la trésorerie, pour la période | 3 880 |
| Perte de change sur la trésorerie | (2) |
| Trésorerie, au début de la période | 5 944 |
| Trésorerie, à la fin de la période | 9 822 |
| Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source | 2 108 |

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

FINB First Trust à secteurs tournants des États-Unis Dorsey Wright
(couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (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 rendement total de titres de capitaux propres des États-Unis de secteurs d'activité tournants, déduction faite des charges. Actuellement, le FNB First Trust cherche à reproduire le rendement de l'indice Dorsey Wright® Dynamic U.S. Sector Focus Five, déduction faite des charges, et il cherchera généralement à couvrir la quasi-totalité de son exposition aux fluctuations du dollar américain par rapport au dollar canadien. Le FNB First Trust investira dans les titres constituant de l'indice et détiendra de tels titres dans la même proportion que celle qu'ils représentent dans l'indice. L'indice sera constitué d'un panier pondéré également de FNB qui procurent une exposition à un ensemble diversifié de secteurs d'activité au sein des marchés boursiers des États-Unis et pourrait procurer une exposition à des équivalents de trésorerie aux États-Unis.

B. CONTRATS DE CHANGE À TERME (NOTE 4) – Le tableau ci-dessous présente des renseignements sur les contrats de change à terme du FNB First Trust pour les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016 :

| 30 juin 2017 | | | 31 décembre 2016 | | |
|-------------------------|------------------|-------------------------------|-------------------------|------------------|-------------------------------|
| Montant du contrat (\$) | % de l'actif net | Plus-value (moins-value) (\$) | Montant du contrat (\$) | % de l'actif net | Plus-value (moins-value) (\$) |
| 2 100 000 | 100,52 % | 31 132 | 1 011 500 | 100,52 % | 9 044 |

C. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5) – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie de la juste valeur, présentent 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 2017 et le 31 décembre 2016 :

| | Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2017 | | | |
|----------------------------|---|----------|----------|-----------|
| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
| Titres de capitaux propres | 2 043 588 | – | – | 2 043 588 |
| Actifs dérivés | – | 31 132 | – | 31 132 |
| Total | 2 043 588 | 31 132 | – | 2 074 720 |
| | Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2016 | | | |
| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
| Titres de capitaux propres | 944 705 | – | – | 944 705 |
| Actifs dérivés | – | 9 044 | – | 9 044 |
| Total | 944 705 | 9 044 | – | 1 003 749 |

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

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.

D. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016 :

| | 30 juin 2017 | | | | 31 décembre 2016 | | | |
|-----------|--------------------------|--|-----------------------------|----------------|--------------------------|--|-----------------------------|----------------|
| | Parts rachetables émises | Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements | Parts rachetables rachetées | En circulation | Parts rachetables émises | Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements | Parts rachetables rachetées | En circulation |
| Ordinaire | 50 000 | – | – | 100 000 | 50 001 | – | (1) | 50 000 |

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

Catégorie Ordinaire – 0,30 %

FINB First Trust à secteurs tournants des États-Unis Dorsey Wright
(couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

F. IMPOSITION (NOTE 8)

Reports prospectifs de pertes fiscales – Au 31 décembre 2016, aucune perte en capital ni aucune perte autre qu'en capital n'avait été comptabilisée.

G. 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 2017 :

| Coûts de transaction (\$) |
|------------------------------|
| 2017 |
| 614 |

H. 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 2017, y compris les montants impayés au 30 juin 2017 :

| Charge au titre des frais de gestion (\$) | Frais de gestion à payer (\$) |
|--|----------------------------------|
| 2017 | 2017 |
| 2 081 | 518 |

I. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2017, le risque de marché auquel s'expose le FNB First Trust dépend de la variation des cours réels de marché et des taux d'intérêt réels. Si l'indice de référence suivant avait augmenté (diminué) de 5 % au 30 juin 2017, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

| Indice | Au 30 juin 2017 | | Au 31 décembre 2016 | |
|--|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| | Augmentation de 5 % (\$) | Diminution de 5 % (\$) | Augmentation de 5 % (\$) | Diminution de 5 % (\$) |
| Indice Dorsey Wright U.S. Sector Focus Five | 76 254 | (76 254) | 47 041 | (47 041) |

Risque de change – Le tableau ci-dessous résume l'exposition non couverte du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016 :

| Monnaie | Au 30 juin 2017 | | Au 31 décembre 2016 | |
|------------------|---|---------------------|---|---------------------|
| | Exposition au risque de change (\$) | % de l'actif net | Exposition au risque de change (\$) | % de l'actif net |
| Dollar américain | (2 068 812) | (99,03) % | (1 002 397) | (99,62) % |

Au 30 juin 2017, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 20 688 \$ (31 décembre 2016 – 10 024 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

FINB First Trust à secteurs tournants des États-Unis Dorsey Wright
(couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016 :

| Placements | Au 30 juin 2017 | | Au 31 décembre 2016 | |
|--------------------------|-------------------|------------------|---------------------|------------------|
| | Juste valeur (\$) | % de l'actif net | Juste valeur (\$) | % de l'actif net |
| Fonds négociés en Bourse | 2 043 588 | 97,82 % | 994 705 | 98,86 % |
| Total | 2 043 588 | 97,82 % | 994 705 | 98,86 % |

FINB First Trust à secteurs tournants des États-Unis Dorsey Wright
(couvert en dollars canadiens)
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2017 (non audité)

| | Nombre d'actions | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % du total |
|---|---------------------|--------------------|----------------------|---------------|
| Fonds négociés en Bourse – 97,82 % | | | | |
| FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust | 17 532 | 415 391 | 403 678 | 19,32 |
| FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust | 15 680 | 415 955 | 415 206 | 19,87 |
| FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust | 16 465 | 403 958 | 410 305 | 19,64 |
| FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust | 14 881 | 395 211 | 419 198 | 20,07 |
| FINB du secteur des services publics des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust | 16 378 | 415 651 | 395 201 | 18,92 |
| | | 2 046 166 | 2 043 588 | 97,82 |
| Total des placements | | 2 046 166 | 2 043 588 | 97,82 |
| Coûts de transaction | | (341) | | |
| Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1 | | | 31 132 | 1,49 |
| Autres actifs, moins les passifs | | | 14 441 | 0,69 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | 2 045 825 | 2 089 161 | 100,00 |

Annexe 1 – contrats de change à terme

| Contrepartie | Notation de la contrepartie* | Date de règlement | Monnaie des ventes | Montant vendu | Monnaie des achats | Montant acheté | Taux à terme | Taux en vigueur | Plus-value (moins-value) (\$) |
|---|------------------------------------|----------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|-------------------|-----------------|--------------------|-------------------------------------|
| Bank of New York Mellon (The), New York | A-1+ | 31-07-2017 | USD | 1 596 218 | CAD | 2 100 000 | 0,760 | 0,772 | 31 132 |
| | | | | | | | | | 31 132 |

* 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 2017 (non audité) et au 31 décembre 2016

| | 30 juin 2017 (\$) | 31 décembre 2016 (\$) |
|--|----------------------|--------------------------|
| Actif | | |
| Placements (actifs financiers non dérivés) | 43 740 605 | 41 701 759 |
| Trésorerie | 181 085 | 53 895 |
| Dividendes courus à recevoir | 93 103 | 98 882 |
| Autres actifs | 59 836 | 50 971 |
| | 44 074 629 | 41 905 507 |
| Passif | | |
| Charges à payer | 120 921 | 72 092 |
| Distributions payables aux porteurs de parts rachetables | 44 636 | – |
| | 165 557 | 72 092 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 43 909 072 | 41 833 415 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie | | |
| Catégorie Conseiller | 34 564 205 | 34 626 123 |
| Catégorie Ordinaire | 9 344 867 | 7 207 292 |
| Parts rachetables en circulation [note 6] | | |
| Catégorie Conseiller | 1 302 854 | 1 402 854 |
| Catégorie Ordinaire | 297 534 | 247 534 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie | | |
| Catégorie Conseiller | 26,53 | 24,68 |
| Catégorie Ordinaire | 31,41 | 29,12 |

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

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|--|----------------------|----------------------|
| Produits | | |
| Dividendes | 429 395 | 621 157 |
| Autres variations de la juste valeur des placements | | |
| Profit net (perte nette) réalisé(e) sur placements | 1 581 506 | (463 984) |
| Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements | 1 554 685 | (192 119) |
| Variation de la (moins-value) plus-value latente des devises | (88) | 1 665 |
| | 3 565 498 | (33 281) |
| (Perte) profit de change sur la trésorerie | (477) | 430 |
| | 3 565 021 | (32 851) |
| Charges [note 7] | | |
| Frais de service | 173 107 | 218 590 |
| Frais de gestion | 128 554 | 155 452 |
| Charges liées à la TVH | 30 294 | 55 904 |
| Coûts liés au comité d'examen indépendant | 4 778 | 8 190 |
| Coûts de transaction [notes 3 et 9] | 3 153 | 8 056 |
| Charges d'intérêts | 3 | – |
| Autres charges | – | 17 520 |
| Honoraires d'audit | – | 16 320 |
| Droits de garde | – | 93 703 |
| Honoraires du fiduciaire | – | 2 500 |
| Coûts liés à la présentation de l'information aux porteurs de titres | – | 2 730 |
| | 339 889 | 578 965 |
| Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire | (4 778) | – |
| | 335 111 | 578 965 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt | 3 229 910 | (611 816) |
| Retenues d'impôt à la source | (1 371) | – |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 3 228 539 | (611 816) |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | |
| Catégorie Conseiller | 2 599 645 | (549 680) |
| Catégorie Ordinaire | 628 894 | (62 136) |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part | | |
| Catégorie Conseiller | 1,94 | (0,31) |
| Catégorie Ordinaire | 2,32 | (0,23) |

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

FNB 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 (non audité)

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|--|-------------------------|-------------------------|------------------------------|------------------------------|
| | Catégorie Conseiller | Catégorie Conseiller | Catégorie Ordinaire | Catégorie Ordinaire |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période | 34 626 123 | 41 909 782 | 7 207 292 | 7 743 386 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 2 599 645 | (549 680) | 628 894 | (62 136) |
| Opérations portant sur les parts rachetables [note 6] | | | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | – | 54 046 | 3 095 552 | 352 972 |
| Rachat de parts rachetables | (2 604 629) | (5 884 029) | (1 554 142) | (1 390 239) |
| | (2 604 629) | (5 829 983) | 1 541 410 | (1 037 267) |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants | | | | |
| Revenu net de placement | (56 934) | – | (32 729) | – |
| | (56 934) | – | (32 729) | – |
| (Diminution) augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période | (61 918) | (6 379 663) | 2 137 575 | (1 099 403) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période | 34 564 205 | 35 530 119 | 9 344 867 | 6 643 983 |
| | | | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
| | | | Total | Total |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période | | | 41 833 415 | 49 653 168 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts | | | 3 228 539 | (611 816) |
| Opérations portant sur les parts rachetables [note 6] | | | | |
| Produit de l'émission de parts rachetables | | | 3 095 552 | 407 018 |
| Rachat de parts rachetables | | | (4 158 771) | (7 274 268) |
| | | | (1 063 219) | (6 867 250) |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants | | | | |
| Revenu net de placement | | | (89 663) | – |
| | | | (89 663) | – |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts | | | 2 075 657 | (7 479 066) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période | | | 43 909 072 | 42 174 102 |

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 (non audité)

| | 30 juin 2017 (\$) | 30 juin 2016 (\$) |
|--|----------------------|----------------------|
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 3 228 539 | (611 816) |
| Ajustements pour tenir compte des éléments suivants : | | |
| Perte (profit) de change sur la trésorerie | 477 | (430) |
| (Profit net) perte nette réalisé(e) sur placements | (1 581 506) | 463 984 |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements | (1 554 685) | 192 119 |
| Dividendes à recevoir | 5 779 | 19 328 |
| Autres actifs | (8 865) | 20 929 |
| Autres passifs | 48 829 | (29 467) |
| Achat de placements | (9 574 554) | (4 505 573) |
| Produit de la vente de placements | 10 671 899 | 11 344 102 |
| | 1 235 913 | 6 893 176 |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Montant reçu de l'émission de parts | 3 095 552 | 407 196 |
| Montant payé pour le rachat de parts | (4 158 771) | (7 439 363) |
| Distributions versées aux porteurs de parts | (45 027) | - |
| | (1 108 246) | (7 032 167) |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période | 127 667 | (138 991) |
| (Perte) profit de change sur la trésorerie | (477) | 430 |
| Trésorerie, au début de la période | 53 895 | 993 583 |
| Trésorerie, à la fin de la période | 181 085 | 855 022 |
| Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source | 433 803 | 640 485 |

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

FNB canadien de puissance du capital First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1) – Le FNB First Trust vise à procurer aux porteurs de parts une valorisation du 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 de la juste valeur, présentent 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 2017 et le 31 décembre 2016 :

| | Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2017 | | | |
|----------------------------|---|----------|----------|------------|
| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
| Titres de capitaux propres | 43 740 605 | – | – | 43 740 605 |
| Total | 43 740 605 | – | – | 43 740 605 |
| | Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2016 | | | |
| | Niveau 1 | Niveau 2 | Niveau 3 | Total |
| Titres de capitaux propres | 41 701 759 | – | – | 41 701 759 |
| Total | 41 701 759 | – | – | 41 701 759 |

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour les périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016.

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

C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6) – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours des périodes closes le 30 juin 2017 et le 31 décembre 2016 :

| | 30 juin 2017 | | | | 31 décembre 2016 | | | |
|------------|--------------------------|--|-----------------------------|----------------|--------------------------|--|-----------------------------|----------------|
| | Parts rachetables émises | Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements | Parts rachetables rachetées | En circulation | Parts rachetables émises | Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements | Parts rachetables rachetées | En circulation |
| Conseiller | – | – | (100 000) | 1 302 854 | 40 551 | – | (267 808) | 1 402 854 |
| Ordinaire | 100 000 | – | (50 000) | 297 534 | 46 268 | – | (59 306) | 247 534 |

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 2016 et 2015, les pertes en capital et les pertes autres qu'en capital s'établissaient comme suit :

| Pertes en capital (\$) | | Pertes autres qu'en capital (\$) | |
|------------------------|------------|----------------------------------|------|
| 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
| 26 164 485 | 52 328 969 | – | – |

FNB canadien de puissance du capital First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

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 2017 et 2016 :

| Coûts de transaction (\$) | |
|------------------------------|-------|
| 2017 | 2016 |
| 3 153 | 8 056 |

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 2017 et 2016, y compris les montants impayés aux 30 juin 2017 et 2016 :

| Charge au titre des frais de gestion (\$) | | Frais de gestion à payer (\$) | |
|--|---------|----------------------------------|--------|
| 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| 128 554 | 155 452 | 21 027 | 29 296 |

H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

Risque de marché – Au 30 juin 2017, 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 2017, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

| Indice | Au 30 juin 2017 | | Au 31 décembre 2016 | |
|------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|
| | Augmentation de 5 % (\$) | Diminution de 5 % (\$) | Augmentation de 5 % (\$) | Diminution de 5 % (\$) |
| Indice composé S&P/TSX | 1 835 399 | (1 835 399) | 1 872 045 | (1 872 045) |

Risque de concentration – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016 :

| Secteur | Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | |
|---------------------------------------|--|---------------------|
| | Au 30 juin 2017 | Au 31 décembre 2016 |
| Services financiers | 30,27 | 35,93 |
| Biens de consommation discrétionnaire | 15,78 | 15,45 |
| Technologies de l'information | 15,54 | 16,24 |
| Matières | 13,82 | 8,09 |
| Produits industriels | 12,78 | 11,93 |
| Biens de consommation courante | 7,57 | 8,04 |
| Services de télécommunications | 3,86 | 4,01 |
| Total | 99,62 | 99,69 |

FNB canadien de puissance du capital First Trust
Notes annexes – Renseignements précis
Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2017 (non audité)

| | Nombre d'actions | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) | % du total |
|---|---------------------|--------------------|----------------------|---------------|
| Biens de consommation discrétionnaire – 15,78 % | | | | |
| Société Canadian Tire Limitée, catégorie A | 11 192 | 1 434 594 | 1 651 492 | 3,76 |
| Great Canadian Gaming Corp. | 69 888 | 1 702 247 | 1 668 925 | 3,80 |
| Linamar Corp. | 28 333 | 1 678 157 | 1 811 045 | 4,12 |
| Magna International Inc. | 29 957 | 1 177 238 | 1 799 517 | 4,10 |
| | | 5 992 236 | 6 930 979 | 15,78 |
| Biens de consommation courante – 7,57 % | | | | |
| Alimentation Couche-Tard Inc., catégorie B | 28 762 | 912 307 | 1 787 846 | 4,07 |
| Saputo inc. | 37 236 | 1 447 434 | 1 535 985 | 3,50 |
| | | 2 359 741 | 3 323 831 | 7,57 |
| Services financiers – 30,27 % | | | | |
| Banque de Montréal | 17 210 | 1 258 225 | 1 638 736 | 3,73 |
| La Banque de Nouvelle-Écosse | 21 969 | 1 354 831 | 1 713 802 | 3,90 |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | 14 724 | 1 422 396 | 1 551 762 | 3,53 |
| Industrielle Alliance, assurance et services financiers inc. | 30 351 | 1 704 017 | 1 707 547 | 3,89 |
| Banque Nationale du Canada | 30 514 | 1 628 743 | 1 663 929 | 3,79 |
| Banque Royale du Canada | 17 698 | 1 094 539 | 1 666 444 | 3,80 |
| Financière Sun Life inc. | 35 320 | 1 564 247 | 1 637 435 | 3,73 |
| La Banque Toronto-Dominion | 26 196 | 1 201 313 | 1 711 909 | 3,90 |
| | | 11 228 311 | 13 291 564 | 30,27 |
| Produits industriels – 12,78 % | | | | |
| CAE Inc. | 85 867 | 1 382 059 | 1 919 986 | 4,38 |
| Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada | 17 662 | 1 355 541 | 1 858 396 | 4,23 |
| Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique Ltée | 8 779 | 1 331 480 | 1 831 738 | 4,17 |
| | | 4 069 080 | 5 610 120 | 12,78 |
| Technologies de l'information – 15,54 % | | | | |
| Celestica Inc. | 89 137 | 1 429 575 | 1 570 594 | 3,58 |
| Groupe CGI Inc., catégorie A | 27 288 | 1 103 919 | 1 808 103 | 4,12 |
| Kinaxis Inc. | 23 605 | 1 289 606 | 1 905 868 | 4,34 |
| Open Text Corp. | 37 605 | 933 271 | 1 539 172 | 3,50 |
| | | 4 756 371 | 6 823 737 | 15,54 |
| Matières – 13,82 % | | | | |
| CCL Industries Inc., catégorie B | 29 564 | 610 364 | 1 939 694 | 4,42 |
| Kirkland Lake Gold Ltd. | 183 147 | 1 510 929 | 2 247 214 | 5,12 |
| Winpak Ltd. | 32 283 | 1 718 836 | 1 879 516 | 4,28 |
| | | 3 840 129 | 6 066 424 | 13,82 |
| Services de télécommunications – 3,86 % | | | | |
| BCE Inc. | 29 006 | 1 705 374 | 1 693 950 | 3,86 |
| | | 1 705 374 | 1 693 950 | 3,86 |
| Total des placements | | | | |
| | | 33 951 242 | 43 740 605 | 99,62 |
| Coûts de transaction | | (5 570) | | |
| Autres actifs, moins les passifs | | | 168 467 | 0,38 |
| Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | 33 945 672 | 43 909 072 | 100,00 |

Fonds négociés en Bourse First Trust

Notes annexes

Pour la période close le 30 juin 2017 (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 1^{er} juin 2017. Les parts des FNB First Trust sont cotées à la Bourse de Toronto (« TSX »), sauf les parts couvertes* des FINB sectoriels américains.

* Les parts couvertes des FINB sectoriels américains présentées ci-après étaient admissibles à des fins de placement en vertu d'un prospectus daté du 1^{er} juin 2017. À la date du présent rapport financier intermédiaire, les parts couvertes des FINB sectoriels américains n'avaient pas été offertes au public. Aucune opération ni autre activité n'a été effectuée à l'égard des parts couvertes des FINB sectoriels américains au cours de la période close le 30 juin 2017.

| Nom du FNB First Trust | Symbole boursier à la TSX | | Date de constitution |
|--|---------------------------|------------|----------------------|
| | Ordinaire | Conseiller | |
| FNB First Trust AlphaDEX ^{MC} dividendes canadiens ¹ | FDY | FDY.A | 15 mai 2013 |
| FNB First Trust AlphaDEX ^{MC} dividendes américains (couvert en dollars canadiens) | FUD | FUD.A | 15 mai 2013 |
| 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 |
| FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens) | FSL | FSL.A | 28 août 2013 |
| FNB d'obligations à rendement élevé à court terme First Trust (couvert en dollars canadiens) | FSD | FSD.A | 20 mai 2011 |
| FNB canadien de puissance du capital First Trust | FST | FST.A | 30 novembre 2001 |
| FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust | ETP | ETP.A | 23 juillet 2014 |
| Nom du FNB First Trust | Parts | Parts | Date de constitution |
| | | couvertes* | |
| FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust | FHF | FHF.F | 30 octobre 2014 |
| FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust | FHE | FHE.F | 30 octobre 2014 |
| FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust | FHD | FHD.F | 30 octobre 2014 |
| FINB du secteur des biens essentiels des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust | FHC | FHC.F | 30 octobre 2014 |
| FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust | FHH | FHH.F | 30 octobre 2014 |
| FINB du secteur des matières premières des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust | FHM | FHM.F | 30 octobre 2014 |
| FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust | FHG | FHG.F | 30 octobre 2014 |
| FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust | FHQ | FHQ.F | 30 octobre 2014 |
| FINB du secteur des services publics des États-Unis AlphaDEX ^{MC} First Trust | FHU | FHU.F | 30 octobre 2014 |
| Nom du FNB First Trust | Parts | | Date de constitution |
| FINB obligataire tactique First Trust | FTB | – | 19 juin 2015 |
| FINB First Trust à secteurs tournants des États-Unis Dorsey Wright (couvert en dollars canadiens) | FSR | – | 29 septembre 2016 |

1. Le 10 août 2017, la Société de gestion de portefeuilles FT Canada, qui est le gestionnaire du FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes canadiens (« FDY ») (le « gestionnaire »), a annoncé que son conseil d'administration a approuvé une proposition visant la fusion du FNB FDY avec le FNB canadien de puissance du capital First Trust

Fonds négociés en Bourse First Trust

Notes annexes

Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

(« FST »), un autre fonds négocié en Bourse géré par le gestionnaire, afin de regrouper le FNB FDY et le FNB FST en un seul fonds négocié en Bourse axé sur les titres de capitaux propres canadiens, le FNB FST étant le fonds issu de la fusion (la « proposition »). Le gestionnaire a annoncé qu'il tiendrait une assemblée extraordinaire des porteurs de parts du FNB FDY le 20 septembre 2017 afin d'étudier la proposition et de la soumettre au vote. Une circulaire d'information de la direction qui décrit la proposition sera rédigée puis envoyée par courrier aux porteurs de parts du FNB FDY. La mise en œuvre de la proposition est assujettie à toutes les approbations réglementaires requises. Si elle est approuvée, la proposition devrait être mise en œuvre aux alentours du 13 octobre 2017.

La Société de gestion de portefeuilles FT Canada est le fiduciaire, gestionnaire et promoteur (le « gestionnaire ») 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 3001, Scotia Plaza, Box 312, Toronto (Ontario) M5H 3Y2. Le gestionnaire a autorisé la publication des états financiers le 29 août 2017.

Les objectifs de placement sont présentés dans les renseignements précis des notes annexes de chaque FNB First Trust.

2. MODE DE PRÉSENTATION

L'information comprise dans les présents états financiers et leurs notes annexes est présentée au 30 juin 2017 et pour le semestre clos le 30 juin 2017, les données comparatives étant présentées au 31 décembre 2016 et pour le semestre clos le 30 juin 2016.

La date de fin d'exercice du FNB d'obligations à rendement élevé à court terme First Trust (couvert en dollars canadiens) (« FSD ») et du FNB FST a été changée, passant du 30 juin au 31 décembre. Les chiffres de la période considérée pour ces deux FNB First Trust sont présentés pour le semestre clos le 30 juin 2017 et les chiffres correspondants sont présentés dans un état de la situation financière au 31 décembre 2016 et un état du résultat global, un état de l'évolution de la situation financière et un tableau des flux de trésorerie pour le semestre clos le 30 juin 2016. L'objectif de ces modifications était de faire concorder les dates de fin d'exercice des FNB FSD et FST avec celles des autres FNB First Trust.

Les présents états 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 »).

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.

Modifications à IAS 1 – Initiative concernant les informations à fournir

Les FNB First Trust ont appliqué ces modifications pour la première fois au cours de l'exercice considéré. Les modifications précisent qu'une entité n'est pas tenue de fournir une information particulière en vertu d'une IFRS si cette information n'est pas significative, et fournit des directives sur les méthodes de regroupement et de ventilation aux fins de la présentation de l'information. Toutefois, les modifications rappellent qu'une entité doit se demander s'il convient de fournir des informations supplémentaires lorsque le simple respect des dispositions particulières des IFRS ne permet pas aux utilisateurs des états financiers de comprendre l'incidence de transactions particulières, d'autres événements ou conditions sur sa situation financière et sa performance financière.

En ce qui a trait à la structure des états financiers, les modifications présentent des exemples d'organisation ou de regroupement des notes.

L'application de ces modifications n'a pas eu d'incidence sur la performance financière ou la situation financière des FNB First Trust.

Fonds négociés en Bourse First Trust

Notes annexes

Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les méthodes comptables présentées ci-après ont été appliquées de manière cohérente à toutes les périodes présentées dans les états financiers.

Instruments financiers

i) Classement

Les FNB First Trust classent les placements dans des titres de capitaux propres ou d'emprunt, dans les fonds d'investissement à capital variable et dans les instruments dérivés à titre d'actifs ou de passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net. Ces actifs et ces passifs financiers sont détenus à des fins de transaction ou désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net au moment de leur établissement.

Des actifs ou des passifs financiers sont classés comme étant détenus à des fins de transaction s'ils ont été acquis ou contractés 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 identifiés que les FNB First Trust gèrent ensemble et qui présentent des indications d'un profil récent de prise de bénéfices à court terme. Tous les dérivés sont également classés dans cette catégorie. Les FNB First Trust ne classent aucun dérivé comme couverture dans le cadre d'une relation de couverture.

Les actifs et les passifs financiers initialement désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net sont ceux qui sont gérés et dont le rendement est évalué en fonction de la juste valeur conformément à la stratégie de placement des FNB First Trust, tel qu'il est décrit dans leur prospectus, et les renseignements à l'égard de ces actifs et de ces passifs financiers, ainsi que d'autres renseignements financiers pertinents, sont évalués à la juste valeur par la direction des FNB First Trust. Toutes les positions acheteur sur des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe sont également classées dans cette catégorie.

Tous les autres actifs et passifs financiers sont classés dans les prêts et créances et les autres passifs financiers. Les prêts et créances et les autres passifs financiers sont évalués au coût amorti.

ii) 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(e) 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 iv) ci-dessous.

iii) 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.

Fonds négociés en Bourse First Trust

Notes annexes

Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

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(e) à la vente de placements et de dérivés est calculé(e) selon la méthode du coût moyen pondéré.

iv) 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.

La juste valeur des actifs et des passifs financiers qui ne sont pas négociés sur un marché actif est déterminée au moyen de techniques d'évaluation. Un FNB First Trust utilise diverses méthodes et formule des hypothèses qui sont fondées sur les conditions du marché existantes à la fin de chaque exercice. Les techniques d'évaluation utilisées pour les instruments financiers non standardisés, comme les options, les swaps de devises et les autres dérivés négociés sur le marché hors cote, comprennent l'utilisation de transactions récentes comparables dans des conditions de concurrence normale, la référence à d'autres instruments qui sont quasi identiques, l'analyse des flux de trésorerie actualisés, les modèles d'évaluation des options et d'autres techniques d'évaluation utilisées couramment par les intervenants du marché et qui reposent le plus possible sur des données de marché et le moins possible sur des données propres à une entité.

En ce qui concerne les instruments pour lesquels il n'y a pas de marché actif, le FNB First Trust peut utiliser des modèles élaborés à l'interne qui sont habituellement basés sur des méthodes et des techniques d'évaluation généralement reconnues comme la norme dans le secteur. Les modèles d'évaluation sont utilisés principalement pour évaluer les titres de capitaux propres et les titres d'emprunt non cotés pour lesquels les marchés ont été inactifs au cours de l'exercice. Certaines données prises en compte dans les modèles peuvent ne pas être observables sur le marché et, par conséquent, elles font l'objet d'estimations établies selon des hypothèses.

Les données issues d'un modèle représentent toujours une estimation ou une approximation d'une valeur qui ne peut pas être déterminée avec certitude, et les techniques d'évaluation utilisées peuvent ne pas tenir compte de tous les facteurs pertinents aux positions détenues par le FNB First Trust. Par conséquent, les évaluations sont ajustées, au besoin, afin de permettre la prise en compte de facteurs additionnels, notamment le risque lié au modèle, le risque de liquidité et le risque lié à la contrepartie.

Fonds négociés en Bourse First Trust

Notes annexes

Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

IFRS 13 exige que les évaluations de la juste valeur soient présentées selon une hiérarchie à trois niveaux. Le niveau de hiérarchie des justes valeurs au sein duquel doit être classée l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité est déterminé d'après le niveau de données d'entrée le plus bas qui est important pour l'évaluation de la juste valeur. L'appréciation de l'importance d'une donnée précise nécessite l'exercice du jugement et tient compte des facteurs spécifiques à l'actif ou au passif considéré. Ci-après sont présentés les instruments financiers comptabilisés à la juste valeur, classés parmi ceux dont la juste valeur est fondée sur ce qui suit :

- Niveau 1 – Prix cotés (non rajustés) sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques, auxquels l'entité peut avoir accès à la date d'évaluation.
- Niveau 2 – Techniques d'évaluation dont la donnée d'entrée du niveau le plus bas qui a une importance pour l'évaluation de la juste valeur est directement ou indirectement observable.
- Niveau 3 – Techniques d'évaluation dont la donnée d'entrée du niveau le plus bas qui a une importance pour l'évaluation de la juste valeur est non observable.

La détermination de ce qui constitue une donnée observable repose en grande partie sur le jugement du FNB First Trust. Ce dernier considère les données observables comme des données de marché aisément disponibles, régulièrement diffusées et mises à jour, fiables et vérifiables, non exclusives et provenant de sources indépendantes qui participent au marché pertinent.

Les données non observables sont utilisées pour évaluer la juste valeur, dans la mesure où les données observables pertinentes ne sont pas disponibles, notamment dans les cas où il n'y a que peu ou pas d'activité sur le marché pour l'actif ou le passif à la date d'évaluation. Cela dit, l'objectif de l'évaluation de la juste valeur demeure le même, à savoir l'estimation d'une valeur de sortie à la date d'évaluation, du point de vue d'un intervenant du marché qui détient l'actif ou qui doit le passif. Donc, les données d'entrée non observables doivent refléter les hypothèses que les intervenants du marché utiliseraient pour fixer le prix de l'actif ou du passif, y compris les hypothèses sur les risques.

Les justes valeurs sont classées dans le niveau 1 lorsque le titre ou le dérivé connexe est négocié activement et qu'un cours est disponible. Si un instrument classé dans le niveau 1 cesse d'être négocié activement, il est transféré hors du niveau 1. Dans de tels cas, les instruments sont reclassés dans le niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur requière l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas ils sont classés dans le niveau 3.

Pour les actifs et les passifs qui sont comptabilisés dans les états financiers de façon récurrente, les FNB First Trust déterminent s'il y a eu ou non des transferts entre les niveaux de la hiérarchie en réévaluant le classement (en fonction de la donnée d'entrée du niveau le plus bas qui a une importance pour l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité) au début de chaque période de présentation de l'information financière.

Les valeurs comptables de la trésorerie, des autres actifs, des autres passifs ainsi que de l'obligation des FNB First Trust relativement à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables se rapprochent de leurs justes valeurs en raison de leur échéance à court terme.

Se reporter à la note 5 pour obtenir plus de détails sur les évaluations à la juste valeur des FNB First Trust.

Trésorerie

La trésorerie comprend l'argent en dépôt et les découverts bancaires.

Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille et montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille

Le montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille et le montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille sont comptabilisés dans l'état de la situation financière selon les montants devant être reçus ou payés.

Fonds négociés en Bourse First Trust

Notes annexes

Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part

La majorité des FNB First Trust offrent deux catégories de parts rachetables : Ordinaire et Conseiller (se reporter à la note 1, « Les fonds négociés en Bourse First Trust »). Les FNB First Trust qui font partie des fonds sectoriels américains n'offrent actuellement qu'une seule catégorie de parts rachetables étant donné que les parts couvertes ne sont toujours pas offertes au public. Les FNB FTB et FSR n'offrent qu'une seule catégorie de parts rachetables. 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 des FNB First Trust, on calcule une valeur liquidative distincte. On obtient la valeur liquidative d'une catégorie de parts donnée en calculant la valeur de la quote-part de l'actif et du passif du FNB First Trust communs à toutes les séries revenant à la catégorie, moins les charges directes imputables uniquement à cette catégorie. Pour calculer la valeur liquidative par part, on divise la valeur liquidative par le nombre de parts en circulation pour chaque catégorie le jour de l'évaluation. Les autres charges sont réparties proportionnellement entre chacune des séries en fonction de la valeur liquidative relative de chaque catégorie. Les charges sont comptabilisées de façon quotidienne.

Les dividendes sont versés selon la politique de dividendes présentée dans les prospectus simplifiés respectifs des FNB First Trust. Les bénéfices non distribués sont inclus dans l'actif net attribuable aux porteurs d'actions rachetables.

Revenu de placement

Les produits d'intérêts aux fins des distributions présentés dans l'état du résultat global représentent le versement d'intérêts reçu par les FNB First Trust et comptabilisé de façon linéaire. Les FNB First Trust n'amortissent pas les primes payées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe sauf pour les obligations à coupon zéro, qui sont amorties de façon linéaire.

Le revenu de dividendes est constaté à la date ex-dividende dans l'état du résultat global à titre de revenu de dividendes, compte non tenu des retenues d'impôt à la source, lorsque le droit du FNB First Trust à recevoir le paiement est établi.

Le revenu de placement et les gains en capital des FNB First Trust font généralement l'objet de retenues d'impôt à la source exigées par certains pays. Ce revenu et ces gains sont comptabilisés en fonction du montant brut et les retenues d'impôt à la source sont présentées en tant que charge distincte dans l'état du résultat global.

Devises

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 lui, 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.

Fonds négociés en Bourse First Trust

Notes annexes

Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

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.

Le FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens) (« FSL ») et le FNB FSD n'engagent habituellement pas de coûts de transaction, car ils investissent dans des prêts et des obligations de rang supérieur 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 de la plus-value ou de la moins-value latente des contrats de change à terme dans l'état du résultat global jusqu'à ce que le contrat soit liquidé ou dénoué en partie.

Les évaluations des instruments dérivés sont effectuées quotidiennement au moyen des sources usuelles d'information provenant des Bourses pour les dérivés négociés en Bourse et des demandes précises auprès des courtiers relativement aux dérivés négociés sur le marché hors cote.

Au moment de la liquidation de l'instrument, tout profit ou toute perte sur les contrats de change à terme est présenté dans l'état du résultat global à titre de (perte nette) profit net de change réalisé(e).

Les contrats à terme conclus par le 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 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

Fonds négociés en Bourse First Trust

Notes annexes

Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

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 des FNB First Trust. Ces derniers considèrent 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.

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.

5. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR

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

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.

Prêts de rang supérieur

Les prêts de premier rang dans lesquels les FNB First Trust investissent ne sont cotés sur aucune Bourse ou 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 que 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.

Fonds négociés en Bourse First Trust

Notes annexes

Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

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.

Le classement des actifs et des passifs dans la hiérarchie de la juste valeur est présenté dans les renseignements précis de leurs notes annexes respectives.

6. PARTS RACHETABLES

Bon nombre des FNB First Trust offrent deux catégories de parts rachetables : Ordinaire et Conseiller (se reporter à la note 1, « Les fonds négociés en Bourse First Trust »). La seule différence entre ces catégories de parts est la composante frais de service des frais de gestion payables par un FNB First Trust à l'égard des parts de chaque catégorie (comme il est décrit à la note 7, « Frais de gestion et autres charges »). Par conséquent, la valeur liquidative par part de chaque catégorie pourrait ne pas être la même en raison des frais différents attribuables à chaque catégorie de parts. Les fonds sectoriels américains n'offrent actuellement qu'une catégorie de parts rachetables étant donné que les parts couvertes ne sont toujours pas offertes au public. Les FNB FTB et FSR n'offrent qu'une seule catégorie de parts rachetables.

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.

Les FNB First Trust émettent des parts directement aux courtiers désignés et aux preneurs fermes. De temps à autre, comme il peut avoir été convenu entre un FNB First Trust et les courtiers désignés et les preneurs fermes, les courtiers désignés et les preneurs fermes peuvent accepter les titres des émetteurs dont les titres sont inclus dans le portefeuille des FNB First Trust en guise de paiement d'acquéreurs éventuels de parts.

Chaque jour de Bourse, les porteurs de parts peuvent faire racheter leurs parts d'un FNB First Trust contre un montant en trésorerie à un prix de rachat par part équivalant à 95 % du cours de clôture des parts à la TSX à la date de prise d'effet du rachat. Étant donné que les porteurs de parts seront généralement en mesure de vendre leurs parts au cours alors en vigueur à la TSX par l'entremise d'un courtier inscrit sous réserve, uniquement, du paiement des commissions de courtage habituelles, ils devraient consulter leurs courtiers ou conseillers en placement avant de faire racheter leurs parts contre un montant en trésorerie.

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.

Les droits de rachat décrits ci-dessus doivent être exercés par l'entremise de l'adhérent de la CDS par l'intermédiaire duquel le propriétaire véritable détient ses parts. Les propriétaires véritables de parts doivent s'assurer de fournir des instructions de rachat aux adhérents de la CDS par l'entremise desquels ils détiennent des parts suffisamment de temps avant les dates limites pour permettre à ces adhérents de la CDS d'aviser la CDS et à la CDS d'aviser le gestionnaire avant la date limite pertinente.

7. FRAIS DE GESTION ET AUTRES CHARGES

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

Fonds négociés en Bourse First Trust

Notes annexes

Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

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 des parts de catégorie Conseiller dans le cas de tous les FNB First Trust, à l'exception du FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust (« ETP ») et des FNB FSL et FSD, et à 0,50 % de la valeur liquidative des parts de catégorie Conseiller dans le cas des FNB ETP, FSL et FSD, 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, 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 du FNB First Trust et les charges extraordinaires, ce qui comprend 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 des FNB First Trust. Il incombe au gestionnaire de régler tous les autres coûts et charges des FNB First Trust, y compris les frais de service de la catégorie Conseiller (décrits ci-dessus), 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.

Les frais de gestion facturés sont présentés dans les renseignements précis des notes annexes de chaque FNB First Trust.

8. IMPOSITION

Impôt sur le résultat

Les FNB First Trust sont des fiducies et des placements enregistrés en vertu des dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu (Canada)* (la « *Loi de l'impôt* ») et doivent se conformer aux exigences pour être considérés comme des fiducies de fonds commun de placement au titre de la *Loi de l'impôt*. Généralement, les FNB First Trust ne sont pas assujettis à l'impôt aux termes de la partie I de la *Loi de l'impôt* relativement à leur bénéfice net ou à leur gain en capital net réalisés au cours de chaque année d'imposition, dans la mesure où ces bénéfices nets et ces gains en capital nets réalisés 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 des parts de catégorie Conseiller sont plus élevés, les distributions en trésorerie sur ces parts devraient être inférieures à celles versées sur les parts de 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) sont versées après le 14 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.

Fonds négociés en Bourse First Trust

Notes annexes

Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

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 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 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 effectuées au cours des périodes closes les 30 juin 2017 et 2016, le cas échéant, est présenté dans les renseignements précis des notes annexes de chaque FNB First Trust. Veuillez noter que les FNB FSL et FSD n'engagent habituellement pas de coûts de transaction, car ils investissent 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 pour les périodes closes les 30 juin 2017 et 2016, y compris les montants impayés aux 30 juin 2017 et 2016, le cas échéant, sont présentés dans les renseignements précis des notes annexes de chaque FNB First Trust.

11. GESTION DES RISQUES FINANCIERS

Les FNB First Trust sont exposés à divers risques en raison de la nature de leurs activités, comme on peut le lire plus en détail dans leur notice d'offre. 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) au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, 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 gestionnaire de portefeuilles surveille chaque jour les positions de marché globales des FNB First Trust, lesquelles sont maintenues à l'intérieur de fourchettes établies.

Les FNB ETP, FSR et FTB détiennent d'autres FNB. Les risques financiers ne font pas l'objet d'un examen approfondi; par conséquent, les FNB sont exposés indirectement au risque de marché par l'entremise des placements détenus par les FNB au sein de leur portefeuille.

Fonds négociés en Bourse First Trust

Notes annexes

Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

Pour la période close le 30 juin 2017 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2016, 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 FSL, FTB, ETP et FSD, 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 FSL, FTB, ETP et FSD 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.

Les FNB ETP, FSR et FTB détiennent d'autres FNB. Les risques financiers ne font 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 au sein de leur portefeuille.

Comme il est indiqué ci-dessus, les prêts de rang supérieur sont très peu sensibles aux taux d'intérêt en raison de leur taux d'intérêt variable. 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 est le risque relatif au défaut de paiement des versements de capital ou d'intérêts prévus, en raison d'une détérioration de la situation financière de l'émetteur.

Au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016, selon le cas, les FNB First Trust, à l'exception des FNB FTB, ETP, FSL et FSD, ne détenaient aucun placement important dans des titres d'emprunt ou des dérivés.

FNB FTB et ETP – La plus importante exposition indirecte au risque de crédit est liée aux titres d'emprunt, par exemple les obligations, que détiennent les fonds 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 fonds sous-jacents, se reporter à leurs états financiers respectifs qui sont disponibles sur le site Web de SEDAR à l'adresse www.sedar.com.

Fonds négociés en Bourse First Trust

Notes annexes

Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

FNB FSL – La valeur des prêts de rang supérieur est touchée par la solvabilité des emprunteurs ainsi que par la conjoncture économique générale et les conditions sectorielles particulières. Si ce FNB First Trust acquiert un prêt de rang supérieur d'un autre prêteur, par exemple en faisant l'acquisition d'une participation, il pourrait être exposé aux risques de crédit de ce prêteur. Au 30 juin 2017, l'exposition maximale au risque de crédit de ce FNB First Trust était de 198 552 599 \$ (31 décembre 2016 – 147 543 703 \$).

FNB FSD – La valeur des prêts de rang supérieur est touchée par la solvabilité des emprunteurs et par la conjoncture économique générale et les conditions sectorielles particulières. Si ce FNB First Trust acquiert un prêt de rang supérieur d'un autre prêteur, par exemple en faisant l'acquisition d'une participation, il pourrait être exposé aux risques de crédit de ce prêteur. Au 30 juin 2017, l'exposition maximale au risque de crédit de ce FNB First Trust était de 20 269 364 \$ (31 décembre 2016 – 22 638 631 \$).

Les FNB ETP, FSR et FTB détiennent d'autres FNB. 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 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.

Les FNB ETP, FSR et FTB détiennent d'autres FNB. Les risques financiers ne font 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 au sein de leur portefeuille.

Les FNB ETP, FTB et FST et le FNB First Trust AlphaDEX^{MC} dividendes canadiens (« FDY ») sont des fonds canadiens; ils étaient donc exposés à un risque de change négligeable au 30 juin 2017 et au 31 décembre 2016.

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.

Les FNB FSL et FSD investissent une part importante de leurs 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. En cas de repli soudain de l'économie ou si les marchés des titres d'emprunt pour ces sociétés affichaient un contexte baissier, ces FNB First Trust pourraient éprouver de la difficulté à vendre leurs actifs en quantité suffisante, à des prix raisonnables et en temps suffisamment opportun pour réunir les liquidités nécessaires pour satisfaire aux demandes d'échange ou de rachat potentiellement nombreuses des porteurs de parts de ces FNB First Trust.

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

Fonds négociés en Bourse First Trust

Notes annexes

Pour la période close le 30 juin 2017 (non audité)

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.

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, 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 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 30 juin 2017, les FNB First Trust n'avaient effectué aucun prêt de titres.

14. CHANGEMENTS FUTURS DE MÉTHODES COMPTABLES

Les normes qui ont été publiées mais qui ne sont pas encore entrées en vigueur à la date de publication des états financiers des FNB First Trust sont présentées ci-dessous. Les FNB First Trust ont l'intention d'adopter la norme applicable lorsqu'elle sera entrée en vigueur.

IFRS 9, Instruments financiers – Classement et évaluation

En juillet 2014, l'IASB a publié la version définitive d'IFRS 9, *Instruments financiers*, qui réunit les étapes de classement et d'évaluation, de dépréciation et de comptabilité de couverture qui composent le projet de l'IASB visant à remplacer IAS 39, *Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation*, et l'ensemble des versions antérieures d'IFRS 9. IFRS 9 établit une approche logique et unique de classement et d'évaluation pour les actifs financiers qui reflète le modèle économique suivi pour les gérer ainsi que les caractéristiques de leurs flux de trésorerie. Elle comprend un modèle de dépréciation fondé sur les pertes sur créances attendues qui permettra la comptabilisation plus rapide des pertes sur créances et qui s'appliquera à tous les instruments financiers assujettis à la comptabilisation de la dépréciation. En outre, IFRS 9 élimine la volatilité du résultat net causée par la fluctuation du risque de crédit des passifs désignés comme évalués à la juste valeur, de telle façon que les profits qui découlent de la détérioration du risque de crédit propre à une entité sur de tels passifs ne sont plus comptabilisés dans le résultat net. IFRS 9 comprend également un modèle amélioré de comptabilité de couverture afin de mieux harmoniser les aspects économiques de la gestion du risque avec son traitement comptable. IFRS 9 sera en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2018, et l'application anticipée est autorisée. De plus, les modifications liées au risque de crédit propre peuvent être appliquées par anticipation, de façon isolée, sans pour autant modifier la comptabilisation des instruments financiers. Les FNB First Trust évaluent actuellement l'incidence d'IFRS 9.

(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 3001
Scotia Plaza, Box 312
Toronto (Ontario) M5H 3Y2

www.firsttrust.ca

