

## Rapports financiers intermédiaires de 2018 (non audité)

---

FNB First Trust AlphaDEX<sup>MC</sup> dividendes de marchés émergents (couvert en dollars canadiens) • FDE, FDE.A  
FINB First Trust AlphaDEX<sup>MC</sup> dividendes européens (couvert en dollars canadiens) • EUR, EUR.A  
FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens) • FSL, FSL.A  
FNB d'obligations à rendement élevé à court terme First Trust (couvert en dollars canadiens) • FSD, FSD.A  
FNB canadien de puissance du capital First Trust • FST, FST.A  
FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust • ETP, ETP.A  
FINB obligataire tactique First Trust • FTB  
FINB de dividendes First Trust Value Line<sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens) • FUD, FUD.A  
FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust • FHF  
FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust • FHE  
FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust • FHD  
FINB du secteur des biens essentiels des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust • FHC, FHC.F  
FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust • FHH, FHH.F  
FINB du secteur des matières premières des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust • FHM  
FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust • FHG, FHG.F  
FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust • FHQ, FHQ.F  
FINB du secteur des services publics des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust • FHU  
FINB First Trust à secteurs tournants des États-Unis Dorsey Wright (couvert en dollars canadiens) • FSR  
FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust • BLCK

---

Au 30 juin 2018

(Cette page est intentionnellement laissée en blanc.)

# Table des matières

<b>Rapports financiers intermédiaires (non audité)</b>	<b>Page</b>
Responsabilité de la direction à l'égard de la présentation de l'information financière .....	i
FNB First Trust AlphaDEX <sup>MC</sup> dividendes de marchés émergents (couvert en dollars canadiens) • FDE, FDE.A .....	1
FINB First Trust AlphaDEX <sup>MC</sup> dividendes européens (couvert en dollars canadiens) • EUR, EUR.A .....	9
FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens) • FSL, FSL.A.....	17
FNB d'obligations à rendement élevé à court terme First Trust (couvert en dollars canadiens) • FSD, FSD.A.....	28
FNB canadien de puissance du capital First Trust • FST, FST.A .....	38
FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust • ETP, ETP.A .....	44
FINB obligataire tactique First Trust • FTB.....	50
FINB de dividendes First Trust Value Line <sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens) • FUD, FUD.A .....	56
FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX <sup>MC</sup> First Trust • FHF.....	68
FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX <sup>MC</sup> First Trust • FHE .....	78
FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis AlphaDEX <sup>MC</sup> First Trust • FHD.....	85
FINB du secteur des biens essentiels des États-Unis AlphaDEX <sup>MC</sup> First Trust • FHC, FHC.F .....	94
FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX <sup>MC</sup> First Trust • FHH, FHH.F.....	101
FINB du secteur des matières premières des États-Unis AlphaDEX <sup>MC</sup> First Trust • FHM.....	109
FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX <sup>MC</sup> First Trust • FHG, FHG.F .....	117
FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX <sup>MC</sup> First Trust • FHQ, FHQ.F .....	126
FINB du secteur des services publics des États-Unis AlphaDEX <sup>MC</sup> First Trust • FHU.....	134
FINB First Trust à secteurs tournants des États-Unis Dorsey Wright (couvert en dollars canadiens) • FSR .....	141
FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust • BLACK.....	147
Notes annexes .....	153

## RAPPORT DE LA DIRECTION

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

FNB First Trust AlphaDEX<sup>MC</sup> dividendes de marchés émergents (couvert en dollars canadiens)  
FINB First Trust AlphaDEX<sup>MC</sup> 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)  
FNB canadien de puissance du capital First Trust  
FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust  
FINB obligataire tactique First Trust  
FINB de dividendes First Trust Value Line<sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens)  
FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
FINB du secteur des biens essentiels des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
FINB du secteur des matières premières des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
FINB du secteur des services publics des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
FINB First Trust à secteurs tournants des États-Unis Dorsey Wright (couvert en dollars canadiens)  
FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust  
**(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 2018, conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada.



Andrew Roggensack  
Administrateur



David G. McGarel  
Administrateur

# FNB First Trust AlphaDEX<sup>MC</sup> dividendes de marchés émergents (couvert en dollars canadiens)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2018 (non audité) et au 31 décembre 2017

	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	4 588 524	9 919 445
Trésorerie	43 066	64 473
Dividendes courus à recevoir	26 683	7 222
Actifs dérivés	58 275	50 074
Autres actifs	3 457	2 088
	4 720 005	10 043 302
<b>Passif</b>		
Charges à payer	10 436	11 680
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	8 860	27 759
	19 296	39 439
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>4 700 709</b>	<b>10 003 863</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
Catégorie Ordinaire	3 143 134	7 513 780
Catégorie Conseiller	1 557 575	2 490 083
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
Catégorie Ordinaire	200 600	450 600
Catégorie Conseiller	99 399	149 399
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
Catégorie Ordinaire	15,67	16,68
Catégorie Conseiller	15,67	16,67

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

	30 juin 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
<b>Produits</b>		
Dividendes	182 664	160 703
<b>Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés</b>		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	354 252	580 187
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les dérivés	(596 291)	63 272
Profit net (perte nette) de change réalisé(e)	1 477	(687)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(500 391)	(90 489)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	8 201	(20 190)
	(550 088)	692 796
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(31)	(181)
	(550 119)	692 615
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	31 247	23 981
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	9 926	5 937
Frais de service	9 406	6 352
Charges liées à la TVH	3 917	2 999
Coûts liés au comité d'examen indépendant	799	806
Charges d'intérêts	15	66
	55 310	40 141
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(799)	(806)
	54 511	39 335
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt</b>	<b>(604 630)</b>	<b>653 280</b>
<b>Retenues d'impôt à la source</b>	<b>13 624</b>	<b>13 676</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(618 254)</b>	<b>639 604</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
Catégorie Ordinaire	(534 590)	616 757
Catégorie Conseiller	(83 664)	22 847
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
Catégorie Ordinaire	(1,18)	1,59
Catégorie Conseiller	(0,76)	0,28

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<sup>MC</sup> 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 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)	30 juin 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
	Catégorie Ordinaire	Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller	Catégorie Conseiller
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période</b>	7 513 780	7 918 042	2 490 083	709 808
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(534 590)	616 757	(83 664)	22 847
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts	4 275 654	2 327 039	–	803 549
Rachat de parts	(8 015 825)	(8 484 010)	(834 875)	–
	(3 740 171)	(6 156 971)	(834 875)	803 549
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement	(95 885)	(65 500)	(13 969)	(10 625)
	(95 885)	(65 500)	(13 969)	(10 625)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>	(4 370 646)	(5 605 714)	(932 508)	815 771
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période</b>	3 143 134	2 312 328	1 557 575	1 525 579
			<b>30 juin 2018 (\$) Total</b>	<b>30 juin 2017 (\$) Total</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période</b>			10 003 863	8 627 850
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>			(618 254)	639 604
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts			4 275 654	3 130 588
Rachat de parts			(8 850 700)	(8 484 010)
			(4 575 046)	(5 353 422)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement			(109 854)	(76 125)
			(109 854)	(76 125)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>			(5 303 154)	(4 789 943)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période</b>			4 700 709	3 837 907

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

# FNB First Trust AlphaDEX<sup>MC</sup> dividendes de marchés émergents (couvert en dollars canadiens)

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

	30 juin 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(618 254)	639 604
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements	(354 252)	(580 187)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	492 190	110 679
Dividendes à recevoir	(19 461)	(33 060)
Autres actifs	(1 369)	(945)
Autres passifs	(1 244)	(151)
Achat de placements	(8 768 858)	(5 624 219)
Produit de la vente de placements	13 953 640	10 920 478
	4 682 392	5 432 199
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	4 275 654	3 130 588
Montant payé pour le rachat de parts	(8 850 700)	(8 484 010)
Distributions versées aux porteurs de parts	(128 753)	(68 409)
	(4 703 799)	(5 421 831)
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période</b>	(21 407)	10 368
<b>Trésorerie, au début de la période</b>	64 473	29 518
<b>Trésorerie, à la fin de la période</b>	43 066	39 886
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	149 579	113 967

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

# FNB First Trust AlphaDEX<sup>MC</sup> dividendes de marchés émergents (couvert en dollars canadiens)

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

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

**B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5)** – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

	Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2018			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	4 588 524	–	–	4 588 524
Actifs dérivés	–	58 275	–	58 275
<b>Total</b>	<b>4 588 524</b>	<b>58 275</b>	<b>–</b>	<b>4 646 799</b>
	Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2017			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	9 919 445	–	–	9 919 445
Actifs dérivés	–	50 074	–	50 074
<b>Total</b>	<b>9 919 445</b>	<b>50 074</b>	<b>–</b>	<b>9 969 519</b>

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017.

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 2018 et de l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

Parts rachetables	Ordinaire	Conseiller
Parts en circulation – 31 décembre 2016	550 599	49 400
Parts rachetables émises	450 001	100 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(550 000)	(1)
Parts en circulation – 31 décembre 2017	450 600	149 399
Parts rachetables émises	250 000	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(500 000)	(50 000)
Parts en circulation – 30 juin 2018	200 600	99 399

**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 <sup>1</sup>
0,65 %	1,65 %

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

# FNB First Trust AlphaDEX<sup>MC</sup> dividendes de marchés émergents (couvert en dollars canadiens)

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

#### E. IMPOSITION (NOTE 8)

**Reports prospectifs de pertes fiscales** – Aux 31 décembre 2017 et 2016, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2017	2016	2017	2016
790 163	982 074	–	–

**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 2018 et 2017 :

Coûts de transaction (\$)	
2018	2017
9 926	5 937

**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 2018 et 2017, y compris les montants impayés aux 30 juin 2018 et 2017 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2018	2017	2018	2017
31 247	23 981	5 098	2 532

#### H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

**Risque de marché** – Au 30 juin 2018, 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 2018, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2018		Au 31 décembre 2017	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice MSCI Emerging Markets (en dollars américains)	174 161	(174 161)	349 135	(349 135)

# FNB First Trust AlphaDEX<sup>MC</sup> dividendes de marchés émergents (couvert en dollars canadiens)

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

**Risque de change** – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017 :

Monnaie	Au 30 juin 2018		Au 31 décembre 2017	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	(7 191)	(0,15)	43 191	0,43

Au 30 juin 2018, 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 72 \$ (31 décembre 2017 – 432 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

**Risque de concentration** – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour la période close le 30 juin 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

Pays	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Brésil	17,82	24,00
Chili	10,42	8,12
Chine	9,95	10,15
Taiwan	9,45	12,36
Colombie	6,40	6,21
Afrique du Sud	5,89	9,60
Mexique	4,96	4,72
Inde	4,64	5,64
Hong Kong	4,38	–
Pérou	3,63	2,85
Luxembourg	3,37	3,91
Monaco	2,91	2,33
Turquie	2,71	1,46
États-Unis	2,44	2,16
Grèce	2,15	–
Pays-Bas	2,07	0,61
Indonésie	1,30	0,65
Philippines	1,26	1,44
Russie	1,23	2,95
Chypre	0,63	–
Total	97,61	99,16

# FNB First Trust AlphaDEX<sup>MC</sup> dividendes de marchés émergents (couvert en dollars canadiens)

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

#### ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2018 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Brésil – 17,82 %</b>				
Companhia Energética de Minas Gerais-CEMIG SA, CAAE	72 950	211 181	176 463	3,75
Companhia Paranaense de Energia-Copel, CAAE	22 789	220 235	167 174	3,56
Cosan Ltd., catégorie A	8 331	99 368	83 566	1,78
Embraer SA, CAAE	3 013	84 351	98 630	2,10
Fibria Celulose SA, CAAE	6 901	128 469	168 656	3,59
Gerdau SA, CAAE	11 560	62 781	53 799	1,14
Itau Unibanco Holding SA, CAAE	6 554	108 215	89 436	1,90
		<b>914 600</b>	<b>837 724</b>	<b>17,82</b>
<b>Chili – 10,42 %</b>				
Banco de Chile, CAAE	254	31 322	31 041	0,66
Banco Santander Chile, CAAE	1 499	62 640	61 938	1,32
Compania Cervecerias Unidas SA, CAAE	1 896	62 666	62 165	1,32
Enel Chile SA	24 857	174 037	159 470	3,39
Enel Generacion Chile SA, CAAE	4 441	130 402	116 826	2,49
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, CAAE	925	60 324	58 431	1,24
		<b>521 391</b>	<b>489 871</b>	<b>10,42</b>
<b>Chine – 9,95 %</b>				
Fanhua Inc., CAAE	777	23 391	29 112	0,62
Hollysys Automation Technologies Ltd.	3 042	90 464	88 542	1,88
Huazhu Group Ltd., CAAE	2 723	174 036	150 315	3,20
New Oriental Education & Technology Group Inc., CAAE	926	103 424	115 236	2,45
Yirendai Ltd., CAAE	3 029	93 989	84 500	1,80
		<b>485 304</b>	<b>467 705</b>	<b>9,95</b>
<b>Colombie – 6,40 %</b>				
Bancolombia SA, CAAE	2 834	164 195	178 015	3,79
Ecopetrol SA	4 550	87 394	122 923	2,61
		<b>251 589</b>	<b>300 938</b>	<b>6,40</b>
<b>Chypre – 0,63 %</b>				
QIWI PLC, CAAE	1 434	31 337	29 692	0,63
		<b>31 337</b>	<b>29 692</b>	<b>0,63</b>
<b>Grèce – 2,15 %</b>				
Costamare Inc.	9 613	94 067	100 849	2,15
		<b>94 067</b>	<b>100 849</b>	<b>2,15</b>
<b>Hong Kong – 4,38 %</b>				
Seaspan Corp.	15 376	174 185	205 779	4,38
		<b>174 185</b>	<b>205 779</b>	<b>4,38</b>
<b>Inde – 4,64 %</b>				
HDFC Bank Ltd., CAAE	691	87 004	95 403	2,03
Infosys Technologies Ltd., CAAE	1 289	26 548	32 926	0,70
Sesa Sterlite Ltd.	3 192	72 346	57 070	1,21
Wipro Ltd., CAAE	5 196	33 375	32 720	0,70
		<b>219 273</b>	<b>218 119</b>	<b>4,64</b>
<b>Indonésie – 1,30 %</b>				
PT Telekomunikasi Indonesia Persero TBK, CAAE	1 786	65 630	61 070	1,30
		<b>65 630</b>	<b>61 070</b>	<b>1,30</b>
<b>Luxembourg – 3,37 %</b>				
Ternium SA, CAAE	3 463	139 334	158 523	3,37
		<b>139 334</b>	<b>158 523</b>	<b>3,37</b>
<b>Mexique – 4,96 %</b>				
Coca-Cola FEMSA SAB de CV, série L, CAAE	417	36 882	30 935	0,66
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, CAAE	1 185	137 063	136 765	2,91
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, CAAE	312	62 710	65 283	1,39
		<b>236 655</b>	<b>232 983</b>	<b>4,96</b>

FNB First Trust AlphaDEX<sup>MC</sup> dividendes de marchés émergents (couvert en dollars canadiens)  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2018 (non audité) (suite)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Monaco – 2,91 %</b>				
GasLog Ltd.	5 445	124 297	136 723	2,91
		<b>124 297</b>	<b>136 723</b>	<b>2,91</b>
<b>Pays-Bas – 2,07 %</b>				
VEON Ltd., CAAE	31 109	102 939	97 336	2,07
		<b>102 939</b>	<b>97 336</b>	<b>2,07</b>
<b>Pérou – 3,63 %</b>				
Compañía de Minas Buenaventura SA, série B, CAAE	6 071	115 548	108 784	2,31
Credicorp Ltd.	209	57 216	61 855	1,32
		<b>172 764</b>	<b>170 639</b>	<b>3,63</b>
<b>Philippines – 1,26 %</b>				
PLDT Inc., CAAE	1 931	70 388	59 352	1,26
		<b>70 388</b>	<b>59 352</b>	<b>1,26</b>
<b>Russie – 1,23 %</b>				
Mobile TeleSystems PJSC, CAAE	4 982	64 320	57 833	1,23
		<b>64 320</b>	<b>57 833</b>	<b>1,23</b>
<b>Afrique du Sud – 5,89 %</b>				
AngloGold Ashanti Ltd., CAAE	2 796	33 487	30 178	0,64
Gold Fields Ltd., CAAE	26 624	133 791	124 954	2,66
Sasol Ltd., CAAE	2 537	107 187	121 871	2,59
		<b>274 465</b>	<b>277 003</b>	<b>5,89</b>
<b>Taïwan – 9,45 %</b>				
ASE Industrial Holding Co. Ltd., CAAE	14 074	101 687	85 111	1,81
AU Optronics Corp., CAAE	30 646	163 710	170 422	3,63
Chunghwa Telecom Co. Ltd., CAAE	654	29 362	30 883	0,66
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	611	29 267	29 367	0,62
United Microelectronics Corp., CAAE	34 640	111 654	128 421	2,73
		<b>435 680</b>	<b>444 204</b>	<b>9,45</b>
<b>Turquie – 2,71 %</b>				
Turkcell İletisim Hizmetleri AS, CAAE	14 846	142 838	127 643	2,71
		<b>142 838</b>	<b>127 643</b>	<b>2,71</b>
<b>États-Unis – 2,44 %</b>				
Southern Copper Corp.	1 378	82 998	84 909	1,81
Yum China Holdings Inc.	586	29 962	29 629	0,63
		<b>112 960</b>	<b>114 538</b>	<b>2,44</b>
<b>Total des placements</b>		<b>4 634 016</b>	<b>4 588 524</b>	<b>97,61</b>
Coûts de transaction		(2 726)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			58 275	1,24
Autres actifs, moins les passifs			53 910	1,15
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>4 631 290</b>	<b>4 700 709</b>	<b>100,00</b>

Annexe 1 – Contrats de change\*

Contrepartie	Notation de la contrepartie**	Date de règlement	Monnaie 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+	2018-07-31	USD	3 533 983	CAD	4 702 000	0,752	0,761	58 275
									58 275

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

\*\* Notation de Standard & Poor's.

# FINB First Trust AlphaDEX<sup>MC</sup> dividendes européens (couvert en dollars canadiens)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2018 (non audité) et au 31 décembre 2017

	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	22 878 930	26 625 655
Trésorerie	79 897	189 869
Dividendes courus à recevoir	218 314	160 117
Actifs dérivés	249 538	–
Autres actifs	5 096	2 857
	23 431 775	26 978 498
<b>Passif</b>		
Charges à payer	18 225	19 208
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	48 389	77 791
Passifs dérivés	–	54 332
	66 614	151 331
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>23 365 161</b>	<b>26 827 167</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
Catégorie Ordinaire	21 588 724	23 886 452
Catégorie Conseiller	1 776 437	2 940 715
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
Catégorie Ordinaire	924 022	1 024 022
Catégorie Conseiller	75 979	125 979
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
Catégorie Ordinaire	23,36	23,33
Catégorie Conseiller	23,38	23,34

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

	30 juin 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
<b>Produits</b>		
Dividendes	477 631	567 056
<b>Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés</b>		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	1 600 550	1 539 744
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les dérivés	(621 887)	(713 122)
Profit net (perte nette) de change réalisé(e)	18 433	(2 461)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(1 126 609)	(296 966)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	303 870	166 183
	651 988	1 260 434
Profit (perte) de change sur la trésorerie	2 209	1 204
	654 197	1 261 638
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	96 694	100 959
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	12 280	12 925
Frais de service	9 170	8 511
Charges liées à la TVH	8 692	9 129
Coûts liés au comité d'examen indépendant	2 080	2 804
Charges d'intérêts	1	91
	128 917	134 419
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(23 859)	(28 003)
	105 058	106 416
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt</b>	<b>549 139</b>	<b>1 155 222</b>
<b>Retenues d'impôt à la source</b>	<b>23 887</b>	<b>64 901</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>525 252</b>	<b>1 090 321</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
Catégorie Ordinaire	472 998	1 022 647
Catégorie Conseiller	52 254	67 674
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
Catégorie Ordinaire	0,47	0,98
Catégorie Conseiller	0,66	0,89

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<sup>MC</sup> 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 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)	30 juin 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
	Catégorie Ordinaire	Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller	Catégorie Conseiller
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période</b>	23 886 452	26 462 714	2 940 715	1 643 870
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	472 998	1 022 647	52 254	67 674
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts	3 411 885	3 498 520	–	–
Rachat de parts	(5 875 664)	(6 679 746)	(1 202 742)	(479)
	(2 463 779)	(3 181 226)	(1 202 742)	(479)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement	(306 947)	(318 019)	(13 790)	(13 320)
	(306 947)	(318 019)	(13 790)	(13 320)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>	(2 297 728)	(2 476 598)	(1 164 278)	53 875
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période</b>	21 588 724	23 986 116	1 776 437	1 697 745
			<b>30 juin 2018 (\$) Total</b>	<b>30 juin 2017 (\$) Total</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période</b>			26 827 167	28 106 584
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>			525 252	1 090 321
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts			3 411 885	3 498 520
Rachat de parts			(7 078 406)	(6 680 225)
			(3 666 521)	(3 181 705)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement			(320 737)	(331 339)
			(320 737)	(331 339)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>			(3 462 006)	(2 422 723)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période</b>			23 365 161	25 683 861

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

# FINB First Trust AlphaDEX<sup>MC</sup> dividendes européens (couvert en dollars canadiens)

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

	30 juin 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	525 252	1 090 321
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements	(1 600 550)	(1 539 744)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	822 739	130 783
Dividendes à recevoir	(58 197)	(23 396)
Autres actifs	(2 239)	(1 826)
Autres passifs	(983)	(1 224)
Achat de placements	(12 913 202)	(11 816 723)
Produit de la vente de placements	17 133 868	15 517 883
	3 906 688	3 356 074
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	3 411 885	3 498 520
Montant payé pour le rachat de parts	(7 078 406)	(6 680 225)
Distributions versées aux porteurs de parts	(350 139)	(334 026)
	(4 016 660)	(3 515 731)
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période</b>	(109 972)	(159 657)
<b>Trésorerie, au début de la période</b>	189 869	289 692
<b>Trésorerie, à la fin de la période</b>	79 897	130 035
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	395 547	478 759

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

**FINB First Trust AlphaDEX<sup>MC</sup> dividendes européens (couvert en dollars canadiens)**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (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<sup>MC</sup> European Dividend, déduction faite des charges. L'indice AlphaDEX<sup>MC</sup> European Dividend est issu de l'application de la méthode AlphaDEX<sup>MC</sup> 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. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5)** – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

	Actifs et passifs financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2018			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	22 878 930	–	–	22 878 930
Actifs dérivés	–	249 538	–	249 538
Passifs dérivés	–	–	–	–
<b>Total</b>	<b>22 878 930</b>	<b>249 538</b>	<b>–</b>	<b>23 128 468</b>
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2017			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	26 625 655	–	–	26 625 655
Actifs dérivés	–	–	–	–
Passifs dérivés	–	(54 332)	–	(54 332)
<b>Total</b>	<b>26 625 655</b>	<b>(54 332)</b>	<b>–</b>	<b>26 571 323</b>

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017.

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 2018 et de l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

Parts rachetables	Ordinaire	Conseiller
Parts en circulation – 31 décembre 2016	1 224 001	76 000
Parts rachetables émises	300 021	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(500 000)	(21)
Parts en circulation – 31 décembre 2017	1 024 022	125 979
Parts rachetables émises	150 000	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(250 000)	(50 000)
Parts en circulation – 30 juin 2018	924 022	75 979

**FINB First Trust AlphaDEX<sup>MC</sup> dividendes européens (couvert en dollars canadiens)**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)**

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

Frais de gestion annuels	
Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller <sup>1</sup>
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 2017 et 2016, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2017	2016	2017	2016
1 155 920	1 429 468	–	–

**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 2018 et 2017 :

Coûts de transaction (\$)	
2018	2017
12 280	12 925

**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 2018 et 2017, y compris les montants impayés aux 30 juin 2018 et 2017 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2018	2017	2018	2017
96 694	100 959	11 773	12 758

**H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)**

**Risque de marché** – Au 30 juin 2018, 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 2018, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2018		Au 31 décembre 2017	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice MSCI Europe (en monnaie locale)	971 991	(971 991)	1 411 109	(1 411 109)

**FINB First Trust AlphaDEX<sup>MC</sup> dividendes européens (couvert en dollars canadiens)**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)**

**Risque de change** – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017 :

Monnaie	Au 30 juin 2018		Au 31 décembre 2017	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	23 106 358	98,89	26 790 392	99,86
Franc suisse	–	–	(1 501 963)	(5,60)
Livre sterling	(9 325 035)	(39,91)	(9 630 205)	(35,90)
Euro	(11 053 353)	(47,31)	(12 380 712)	(46,15)
Total	2 727 970	11,67	3 277 512	12,21

Au 30 juin 2018, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 27 280 \$ (31 décembre 2017 – 32 775 \$). 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 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

Pays	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Royaume-Uni	35,43	32,51
Pays-Bas	18,12	20,10
France	7,43	3,94
Luxembourg	6,26	0,77
Espagne	5,75	8,12
États-Unis	4,28	1,69
Italie	4,24	4,05
Norvège	4,19	2,27
Irlande	3,18	1,67
Russie	3,07	4,10
Suède	2,66	–
Finlande	1,65	–
Allemagne	0,85	7,12
Jersey et îles Anglo-Normandes	0,81	1,74
Suisse	–	5,56
Israël	–	3,39
Danemark	–	2,22
Total	97,92	99,25

# FINB First Trust AlphaDEX<sup>MC</sup> dividendes européens (couvert en dollars canadiens)

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

#### ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2018 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>ACTIONS INTERNATIONALES</b>				
<b>Finlande – 1,65 %</b>				
Nokia OYJ, CAAE	51 127	388 342	386 481	1,65
		<b>388 342</b>	<b>386 481</b>	<b>1,65</b>
<b>France – 7,43 %</b>				
Orange SA, CAAE	25 637	579 409	561 840	2,40
Sanofi SA, CAAE	3 868	195 648	203 454	0,87
Total SA, CAAE	12 202	824 787	971 465	4,16
		<b>1 599 844</b>	<b>1 736 759</b>	<b>7,43</b>
<b>Allemagne – 0,85 %</b>				
SAP SE, CAAE	1 312	159 996	199 493	0,85
		<b>159 996</b>	<b>199 493</b>	<b>0,85</b>
<b>Irlande – 3,18 %</b>				
CRH PLC, CAAE	16 006	715 445	743 845	3,18
		<b>715 445</b>	<b>743 845</b>	<b>3,18</b>
<b>Italie – 4,24 %</b>				
Eni SPA, CAAE	20 298	858 665	990 538	4,24
		<b>858 665</b>	<b>990 538</b>	<b>4,24</b>
<b>Jersey et îles Anglo-Normandes – 0,81 %</b>				
Randgold Resources Ltd., CAAE	1 861	206 993	188 606	0,81
		<b>206 993</b>	<b>188 606</b>	<b>0,81</b>
<b>Luxembourg – 6,26 %</b>				
ArcelorMittal	22 983	990 128	869 576	3,72
Tenaris SA, CAAE	12 369	550 991	591 734	2,54
		<b>1 541 119</b>	<b>1 461 310</b>	<b>6,26</b>
<b>Pays-Bas – 18,12 %</b>				
AEGON NV	95 338	751 113	741 990	3,18
ASML Holding NV, nominatives	1 505	299 311	391 693	1,68
ING Groep NV, CAAE	20 234	394 179	380 921	1,63
Koninklijke Philips NV	10 793	488 499	599 770	2,57
Royal Dutch Shell PLC, catégorie A, CAAE	10 636	793 711	968 017	4,14
STMicroelectronics NV	6 201	100 260	180 325	0,77
Unilever NV	5 308	388 707	388 823	1,66
VEON Ltd., CAAE	185 790	685 573	581 312	2,49
		<b>3 901 353</b>	<b>4 232 851</b>	<b>18,12</b>
<b>Norvège – 4,19 %</b>				
Equinor ASA, CAAE	28 193	805 825	978 858	4,19
		<b>805 825</b>	<b>978 858</b>	<b>4,19</b>
<b>Russie – 3,07 %</b>				
Mobile TeleSystems PJSC, CAAE	61 801	714 098	717 408	3,07
		<b>714 098</b>	<b>717 408</b>	<b>3,07</b>
<b>Espagne – 5,75 %</b>				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, CAAE	43 027	444 926	395 958	1,70
Banco Santander SA, CAAE	81 325	630 375	570 920	2,44
Telefónica SA, CAAE	33 639	478 176	377 227	1,61
		<b>1 553 477</b>	<b>1 344 105</b>	<b>5,75</b>
<b>Suède – 2,66 %</b>				
Telefonaktiebolaget LM Ericsson, catégorie B, CAAE	61 586	581 333	620 994	2,66
		<b>581 333</b>	<b>620 994</b>	<b>2,66</b>
<b>Royaume-Uni – 35,43 %</b>				
AstraZeneca PLC, CAAE	3 997	188 750	184 491	0,79
Barclays PLC, CAAE	41 577	607 063	548 232	2,35
BHP Billiton PLC, CAAE	12 932	592 938	764 197	3,27
BP PLC, CAAE	16 151	802 687	969 495	4,15
British American Tobacco PLC, CAAE	14 454	916 959	958 648	4,10

# FINB First Trust AlphaDEX<sup>MC</sup> dividendes européens (couvert en dollars canadiens)

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

#### ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2018 (non audité) (suite)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
BT Group PLC, CAAE	10 891	319 820	207 036	0,89
Carnival PLC, CAAE	9 232	742 584	699 689	2,99
Diageo PLC, CAAE	1 010	182 597	191 216	0,82
GlaxoSmithKline PLC, CAAE	7 306	386 464	387 171	1,66
HSBC Holdings PLC, CAAE	3 059	195 929	189 574	0,81
Lloyds Banking Group PLC, CAAE	132 154	592 028	578 542	2,47
Prudential PLC, CAAE	12 237	749 673	735 193	3,15
Rio Tinto PLC, CAAE	10 442	604 365	761 606	3,26
Vodafone Group Plc, CAAE	11 416	437 301	364 846	1,56
WPP PLC, CAAE	7 142	811 366	737 806	3,16
		<b>8 130 524</b>	<b>8 277 742</b>	<b>35,43</b>
<b>États-Unis – 4,28 %</b>				
Shire PLC, CAAE	4 506	897 124	999 940	4,28
		<b>897 124</b>	<b>999 940</b>	<b>4,28</b>
<b>Total des placements</b>		<b>22 054 138</b>	<b>22 878 930</b>	<b>97,92</b>
Coûts de transaction		(14 314)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			249 538	1,07
Autres actifs, moins les passifs			236 693	1,01
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>22 039 824</b>	<b>23 365 161</b>	<b>100,00</b>

#### Annexe 1 – Contrats de change\*

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+	2018-07-31	EUR	7 189 052	CAD	11 166 000	0,644	0,650	112 035
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2018-07-31	GBP	5 370 663	CAD	9 463 000	0,568	0,576	137 503
									<b>249 538</b>

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

\*\* Notation de Standard & Poor's.

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2018 (non audité) et au 31 décembre 2017

	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	110 225 731	127 790 540
Trésorerie	9 925 861	14 580 343
Intérêts courus à recevoir	430 018	496 602
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	8 960 611	2 220 559
Actifs dérivés	1 465 250	705 574
Autres actifs	35 186	22 578
	131 042 657	145 816 197
<b>Passif</b>		
Charges à payer	96 827	122 679
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	12 884 656	5 406 752
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	429 720	433 920
	13 411 203	5 963 351
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>117 631 454</b>	<b>139 852 846</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
Catégorie Ordinaire	116 482 251	138 693 986
Catégorie Conseiller	1 149 203	1 158 860
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
Catégorie Ordinaire	6 090 010	7 190 010
Catégorie Conseiller	59 990	59 990
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
Catégorie Ordinaire	19,13	19,29
Catégorie Conseiller	19,16	19,32

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

	30 juin 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
<b>Produits</b>		
Produits d'intérêts aux fins des distributions	3 141 454	4 568 631
<b>Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés</b>		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	(1 488 547)	(590 981)
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les dérivés	(6 594 173)	3 967 167
Profit net (perte nette) de change réalisé(e)	(341 162)	5 643 555
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	6 271 090	(11 891 560)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	759 677	1 901 357
	1 748 339	3 598 169
Profit (perte) de change sur la trésorerie	371 850	(299 981)
	2 120 189	3 298 188
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	523 360	820 203
Charges liées à la TVH	55 802	98 821
Coûts liés au comité d'examen indépendant	10 249	22 232
Frais de service	2 878	2 911
	592 289	944 167
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(10 249)	(22 232)
	582 040	921 935
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt</b>	<b>1 538 149</b>	<b>2 376 253</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 538 149</b>	<b>2 376 253</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
Catégorie Ordinaire	1 527 949	2 365 789
Catégorie Conseiller	10 200	10 464
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
Catégorie Ordinaire	0,25	0,25
Catégorie Conseiller	0,17	0,18

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 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)	30 juin 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
	Catégorie Ordinaire	Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller	Catégorie Conseiller
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période</b>	138 693 986	149 762 199	1 158 860	1 175 359
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	1 527 949	2 365 789	10 200	10 464
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts	2 901 979	75 473 470	–	–
Rachat de parts	(24 221 171)	(5 870 201)	–	–
	(21 319 192)	69 603 269	–	–
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement	(2 420 492)	(4 041 353)	(19 857)	(20 700)
	(2 420 492)	(4 041 353)	(19 857)	(20 700)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>	(22 211 735)	67 927 705	(9 657)	(10 236)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période</b>	116 482 251	217 689 904	1 149 203	1 165 123
			<b>30 juin 2018 (\$) Total</b>	<b>30 juin 2017 (\$) Total</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période</b>			139 852 846	150 937 558
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>			1 538 149	2 376 253
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts			2 901 979	75 473 470
Rachat de parts			(24 221 171)	(5 870 201)
			(21 319 192)	69 603 269
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement			(2 440 349)	(4 062 053)
			(2 440 349)	(4 062 053)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>			(22 221 392)	67 917 469
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période</b>			117 631 454	218 855 027

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 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 538 149	2 376 253
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements	1 488 547	590 981
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(7 030 767)	9 990 203
Intérêts à recevoir	66 584	38 561
Autres actifs	(12 608)	(90 137)
Autres passifs	(25 852)	53 148
Achats de placements	(104 426 843)	(360 201 865)
Produit de la vente de placements	127 512 049	292 760 058
	19 109 259	(54 482 798)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	2 901 979	75 473 470
Montant payé pour le rachat de parts	(24 221 171)	(5 870 201)
Distributions versées aux porteurs de parts	(2 444 549)	(3 825 268)
	(23 763 741)	65 778 001
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période</b>	(4 654 482)	11 295 203
<b>Trésorerie, au début de la période</b>	14 580 343	16 428 463
<b>Trésorerie, à la fin de la période</b>	9 925 861	27 723 666
Intérêts reçus	3 208 038	4 607 192

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

**FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (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. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5)** – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

	Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2018			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Obligations et prêts de rang supérieur	–	110 173 926	–	110 173 926
Titres de capitaux propres	51 805	–	–	51 805
Actifs dérivés	–	1 465 250	–	1 465 250
<b>Total</b>	<b>51 805</b>	<b>111 639 176</b>	<b>–</b>	<b>111 690 981</b>
	Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2017			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Obligations et prêts de rang supérieur	–	127 790 540	–	127 790 540
Titres de capitaux propres	–	–	–	–
Actifs dérivés	–	705 574	–	705 574
<b>Total</b>	<b>–</b>	<b>128 496 114</b>	<b>–</b>	<b>128 496 114</b>

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017.

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 2018 et de l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

Parts rachetables	Ordinaire	Conseiller
Parts en circulation – 31 décembre 2016	7 640 000	60 000
Parts rachetables émises	4 200 010	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(4 650 000)	(10)
Parts en circulation – 31 décembre 2017	7 190 010	59 990
Parts rachetables émises	150 000	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(1 250 000)	–
Parts en circulation – 30 juin 2018	6 090 010	59 990

FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

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

Frais de gestion annuels	
Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller <sup>1</sup>
0,85 %	1,35 %

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

**E. IMPOSITION (NOTE 8)**

**Reports prospectifs de pertes fiscales** – Aux 31 décembre 2017 et 2016, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2017	2016	2017	2016
3 253 723	6 234 279	–	–

**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 2018 et 2017 :

Coûts de transaction (\$)	
2018	2017
–	–

**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 2018 et 2017, y compris les montants impayés aux 30 juin 2018 et 2017 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2018	2017	2018	2017
523 360	820 203	83 227	150 975

**H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)**

**Risque de taux d'intérêt** – Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du FNB First Trust aux prêts de rang supérieur et aux obligations à rendement élevé au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017 :

	Au 30 juin 2018				
	Moins de 1 an (\$)	De 1 an à 3 ans (\$)	De 3 à 5 ans (\$)	Plus de 5 ans (\$)	Total (\$)
Obligations à rendement élevé et prêts de rang supérieur	1 134 685	6 595 720	30 731 434	71 763 892	110 225 731
Total	1 134 685	6 595 720	30 731 434	71 763 892	110 225 731
	Au 31 décembre 2017				
	Moins de 1 an (\$)	De 1 an à 3 ans (\$)	De 3 à 5 ans (\$)	Plus de 5 ans (\$)	Total (\$)
Obligations à rendement élevé et prêts de rang supérieur	6 093 266	6 989 027	50 454 394	64 253 853	127 790 540
Total	6 093 266	6 989 027	50 454 394	64 253 853	127 790 540

**FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)**

Au 30 juin 2018, la durée moyenne pondérée du FNB First Trust était de 0,41 an (31 décembre 2017 – 0,41 an). Si les taux d'intérêt avaient augmenté ou diminué de 1 % au 30 juin 2018, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 1 102 257 \$ (31 décembre 2017 – 1 277 905 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

**Risque de crédit** – Le tableau ci-dessous présente la composition du FNB First Trust par notation au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017 :

Notation S&P des titres d'emprunt	Au 30 juin 2018 % de l'actif net	Au 31 décembre 2017 % de l'actif net
BBB+	0,54	–
BBB	–	–
BBB-	2,65	0,73
BB+	3,56	3,52
BB	5,25	6,45
BB-	17,26	18,96
B+	21,05	22,99
B	24,50	22,76
B-	13,73	12,22
CCC+	1,98	0,44
CCC	0,78	1,43
CCC-	–	0,60
CC	0,80	–
C	–	–
D	0,57	1,27
Non noté	1,03	–

**Risque de change** – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017 :

Monnaie	Au 30 juin 2018		Au 31 décembre 2017	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	(732 932)	(0,62)	(494 438)	(0,35)

Au 30 juin 2018, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 7 329 \$ (31 décembre 2017 – 4 944 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

**FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)**

**Risque de concentration** – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour la période close le 30 juin 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Soins de santé	35,99	32,73
Biens de consommation discrétionnaire	16,53	14,80
Technologies de l'information	14,45	13,05
Produits industriels	7,86	5,55
Services financiers	7,14	8,04
Biens de consommation courante	6,80	8,72
Énergie	2,29	4,98
Matières	1,96	1,98
Services de télécommunications	0,68	1,53
<b>Total</b>	<b>93,70</b>	<b>91,38</b>

Le tableau suivant présente la répartition géographique du FNB First Trust au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017 :

Pays	Au 30 juin 2018 % de l'actif net	Au 31 décembre 2017 % de l'actif net
États-Unis	84,41	83,36
Canada	7,76	6,77
Royaume-Uni	0,52	0,06
Irlande	0,43	–
France	0,38	0,91
Espagne	0,20	0,16
Pays-Bas	–	0,12
Îles Caïmans	–	–
<b>Total</b>	<b>93,70</b>	<b>91,38</b>

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

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

#### ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2018 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Titres de capitaux propres – 0,04 %</b>				
Ascent Resources – Marcellus LLC	11 973	49 070	51 683	0,04
Ascent Resources – Marcellus LLC, bons de souscription	3 100	395	122	0,00
		<b>49 465</b>	<b>51 805</b>	<b>0,04</b>

	Valeur nominale en \$ US	Taux d'intérêt nominal/ rendement	Date d'échéance	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Obligations à rendement élevé – 5,95 %</b>						
Altice US Finance I Corp., remboursable	177 000	5,500 %	15 mai 2026	229 341	225 130	0,19
Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance Inc., remboursable	100 000	5,125 %	1 <sup>er</sup> juin 2022	126 872	129 000	0,11
Frontier Communications Corp., remboursable	100 000	8,125 %	1 <sup>er</sup> oct. 2018	129 585	132 780	0,11
HealthSouth Corp., remboursable	250 000	5,750 %	1 <sup>er</sup> nov. 2024	331 198	330 086	0,28
JBS USA LLC/JBS USA Finance Inc., remboursable	143 000	5,875 %	15 juill. 2024	176 308	180 242	0,15
JDA Escrow LLC / JDA Bond Finance Inc., remboursable	164 000	7,375 %	15 oct. 2024	218 430	222 545	0,19
Lennar Corp., remboursable	213 000	5,875 %	15 nov. 2024	268 699	291 192	0,25
MPH Acquisition Holdings LLC, remboursable	500 000	7,125 %	1 <sup>er</sup> juin 2024	669 226	675 401	0,58
Nexstar Escrow Corp., remboursable	250 000	5,625 %	1 <sup>er</sup> août 2024	331 774	318 803	0,27
SBA Communications Corp., remboursable	115 000	4,875 %	1 <sup>er</sup> sept. 2024	147 480	144 992	0,12
Select Medical Corp., remboursable	250 000	6,375 %	1 <sup>er</sup> juin 2021	280 790	334 373	0,29
Sinclair Television Group Inc., remboursable	222 000	6,125 %	1 <sup>er</sup> oct. 2022	302 198	298 054	0,25
Sinclair Television Group Inc., remboursable	250 000	5,625 %	1 <sup>er</sup> août 2024	332 467	327 019	0,28
Tallgrass Energy Partners/Tallgrass EnergyFinance Corp., remboursable	218 000	5,500 %	15 sept. 2024	290 813	293 759	0,25
Tenet Healthcare Corp.	400 000	6,750 %	1 <sup>er</sup> févr. 2020	541 360	539 664	0,46
Tenet Healthcare Corp., remboursable	1 483 000	7,500 %	1 <sup>er</sup> janv. 2022	1 954 000	2 034 922	1,73
TRI Pointe Holdings Inc.	125 000	5,875 %	15 juin 2024	171 933	163 920	0,14
Valeant Pharmaceuticals International Inc., remboursable	144 000	6,750 %	15 août 2021	185 637	191 439	0,16
Valeant Pharmaceuticals International Inc., remboursable	125 000	5,500 %	1 <sup>er</sup> nov. 2025	159 175	162 565	0,14
				<b>6 847 286</b>	<b>6 995 886</b>	<b>5,95</b>

<b>Prêts de rang supérieur – 87,71 %</b>						
21st Century Oncology Inc.	939 351	7,125 %	16 janv. 2023	1 142 512	1 181 668	1,01
Acosta Inc.	1 468 836	4,250 %	26 sept. 2021	1 787 677	1 450 667	1,23
Advantage Sales & Marketing Inc.	1 961 095	4,250 %	23 juill. 2021	2 275 435	2 431 535	2,07
Air Medical Group Holdings Inc.	62 088	5,250 %	14 mars 2025	76 144	80 365	0,07
Air Methods Corp.	711 541	4,500 %	30 avr. 2024	934 799	895 381	0,76
Akom Inc.	359 155	5,250 %	16 avr. 2021	375 966	461 540	0,39
Albertson's LLC	857 686	3,750 %	21 déc. 2022	1 141 986	1 116 496	0,94
Albertson's LLC	327 872	3,000 %	15 mai 2023	421 235	430 230	0,37
Albertson's LLC	551 899	3,750 %	22 juin 2023	741 922	717 188	0,61
AlixPartners LLP	1 492 449	3,000 %	4 avr. 2024	1 864 439	1 958 615	1,67
Alliant Holdings Intermediate LLC	51 000	3,000 %	15 mai 2025	65 438	66 544	0,06
AmWINS Group Inc.	71 247	3,750 %	31 janv. 2024	91 562	93 185	0,08
Applied Systems Inc.	265 196	4,250 %	13 sept. 2024	323 128	348 748	0,30
Applied Systems Inc.	182 885	8,250 %	13 sept. 2025	222 836	247 041	0,21
Arch Coal Inc.	176 778	3,750 %	7 mars 2024	227 751	230 948	0,20
Aristocrat Technologies	103 879	1,750 %	19 oct. 2024	132 575	135 518	0,11
Ascent Resources – Marcellus LLC	16 667	7,500 %	30 mars 2023	21 058	21 911	0,02
Asurion LLC	889 175	3,750 %	4 août 2022	1 134 202	1 166 033	0,99
Asurion LLC	117 000	6,000 %	31 juill. 2025	149 489	155 929	0,14
Beacon Roofing Supply Inc.	63 776	2,250 %	2 janv. 2025	79 233	83 250	0,07
Berlin Packaging LLC	702 361	3,000 %	1 <sup>er</sup> nov. 2025	900 967	917 127	0,78
BJ's Wholesale Club Inc.	2 036 572	4,750 %	31 janv. 2024	2 662 951	2 674 704	2,28

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

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

#### ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2018 (non audité) (suite)

	Valeur nominale en \$ US	Taux d'intérêt nominal/ rendement	Date d'échéance	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
BJ's Wholesale Club Inc.	430 982	8,500 %	3 févr. 2025	563 430	571 548	0,48
BMC Software Finance Inc.	369 250	4,250 %	15 juill. 2025	484 912	482 401	0,41
Brickman Group Ltd. LLC (The)	88 253	7,500 %	18 déc. 2021	116 900	116 540	0,10
Cablevision (CSC Holdings, Inc.)	210 714	2,500 %	31 janv. 2026	261 525	275 860	0,23
Caesars Resort Collection LLC	1 346 000	2,750 %	22 déc. 2024	1 680 947	1 762 600	1,50
CCC Information Services Inc.	452 571	4,000 %	31 mars 2024	600 570	593 063	0,50
Change Healthcare Holdings LLC	1 382 500	3,750 %	1 <sup>er</sup> mars 2024	1 800 852	1 810 397	1,54
CHG Healthcare Services Inc.	331 827	4,000 %	7 juin 2023	424 573	436 373	0,37
CHS / Community Health Systems Inc.	364 703	3,750 %	6 déc. 2019	444 715	478 485	0,41
Cineworld Group PLC (Crown)	394 013	2,500 %	5 févr. 2025	493 968	513 736	0,44
ClubCorp Holdings Inc.	1 856 692	2,750 %	18 sept. 2024	2 351 129	2 410 389	2,05
Compuware Corp.	1 651 405	4,500 %	15 déc. 2021	2 031 227	2 172 126	1,85
Concentra Inc. (MJ Acquisition Corp.)	678 183	3,750 %	1 <sup>er</sup> juin 2022	837 691	890 458	0,75
Concordia Healthcare Corp.	796 253	5,250 %	21 oct. 2021	1 046 458	930 150	0,79
Creative Artists Agency LLC (CAA Holdings LLC)	664 909	4,000 %	15 févr. 2024	817 838	873 030	0,74
Curo Health Services Holdings Inc.	769 141	5,000 %	5 févr. 2022	980 494	1 011 576	0,86
Davis Vision (Wink Holdco Inc.)	789 443	4,000 %	2 déc. 2024	1 010 471	1 030 380	0,88
Dayton Power & Light Co.	484 105	2,750 %	24 août 2022	619 409	634 838	0,54
Dell International LLC	359 098	2,750 %	7 sept. 2023	460 827	469 434	0,40
DJO Finance LLC (ReAble Therapeutics Finance LLC)	1 456 355	4,250 %	8 juin 2020	1 781 358	1 903 835	1,61
Duff & Phelps Corp.	891 678	4,250 %	13 févr. 2025	1 141 791	1 166 138	0,99
DuPage Medical Group	850 973	3,500 %	15 août 2024	1 068 311	1 108 943	0,94
Endo LLC	1 560 419	5,000 %	29 avr. 2024	2 069 569	2 046 274	1,74
Energizer Holdings Inc.	108 505	2,250 %	30 juin 2025	143 612	142 587	0,12
Envision Healthcare Corp. (Emergency Medical Services Corp.)	873 604	3,750 %	1 <sup>er</sup> déc. 2023	1 164 908	1 146 094	0,98
EWT Holdings III Corp.	45 455	4,000 %	20 déc. 2024	60 514	59 757	0,05
EWT Holdings III Corp.	169 756	4,000 %	31 déc. 2024	218 586	222 890	0,19
ExamWorks Group Inc.	162 557	4,250 %	27 juill. 2023	212 799	213 616	0,19
Extended Stay America (ESH Hospitality Inc.)	149 870	2,000 %	30 août 2023	192 778	195 648	0,17
First Data Corp.	412 475	2,250 %	26 avr. 2024	522 874	538 676	0,46
First Eagle Investment Management	237 600	3,000 %	1 <sup>er</sup> déc. 2022	297 665	313 826	0,27
Garda World Security Corp.	337 458	4,500 %	26 mai 2017	428 639	443 222	0,38
Gardner Denver Inc.	557 711	2,750 %	30 juill. 2024	717 714	732 925	0,63
Gates Global LLC	428 919	3,750 %	31 mars 2024	551 278	562 971	0,47
Golden Nugget	610 448	3,500 %	4 oct. 2023	769 532	800 970	0,69
Grifols Worldwide Operations USA Inc.	177 750	2,250 %	31 janv. 2025	222 907	233 679	0,20
Healogs, Inc. (CDRH Parent Inc.)	1 043 917	5,250 %	1 <sup>er</sup> juill. 2021	1 115 782	1 283 181	1,09
Horizon Pharma Inc.	1 007 246	4,000 %	29 mars 2024	1 266 189	1 320 866	1,14
HUB International Ltd.	1 089 910	4,000 %	25 avr. 2025	1 376 755	1 423 365	1,21
Hyland Software Inc.	244 824	4,000 %	1 <sup>er</sup> juill. 2022	308 820	322 192	0,26
Immucor Inc.	97 399	6,000 %	30 juill. 2021	122 250	129 379	0,11
Ineos US Finance LLC	91 645	2,000 %	31 mars 2024	117 792	119 677	0,10
Informatica Corp. (Ithacalux SARL)	491 143	3,250 %	6 août 2022	614 585	646 030	0,54
Information Resources Inc.	1 740 053	5,250 %	18 janv. 2024	2 359 096	2 284 700	1,94
IRB Holdings Corp. (Arby's)	84 189	4,250 %	18 janv. 2025	105 035	110 771	0,09
JDA Software Group (RP Crown Parent, Inc.)	1 299 189	3,750 %	12 oct. 2023	1 658 804	1 693 034	1,44
Kindred Healthcare Inc.	2 018 034	4,250 %	9 avr. 2021	2 558 194	2 649 693	2,25
Kronos Inc.	379 217	3,000 %	1 <sup>er</sup> nov. 2023	495 295	497 201	0,42
LANDesk Group Inc.	93 791	5,250 %	18 janv. 2024	124 410	121 993	0,10
Lumileds (Bright Bidco BV)	224 936	4,500 %	30 juin 2024	289 253	293 199	0,25
Mallinckrodt International Finance SA	193 684	3,500 %	24 sept. 2024	242 295	249 216	0,21
Mallinckrodt International Finance SA	193 689	3,750 %	24 févr. 2025	244 164	250 285	0,21

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

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

#### ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2018 (non audité) (suite)

	Valeur nominale en \$ US	Taux d'intérêt nominal/ rendement	Date d'échéance	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
MGM Growth Properties Operating Partnership L.P.	69 821	2,000 %	31 mars 2025	89 393	91 245	0,08
Micro Focus International (MA Finance LLC)	470 988	2,750 %	21 juin 2024	596 166	615 704	0,51
Microchip Technology Inc.	403 200	2,000 %	16 mai 2025	519 765	528 964	0,45
Misys Financial Software Ltd. (Almonde Inc.)	1 080 899	4,500 %	13 juin 2024	1 404 043	1 394 559	1,19
Multi-Color Corp.	65 571	2,250 %	1 <sup>er</sup> nov. 2024	82 429	86 058	0,07
MultiPlan Inc. (MPH Acquisition Holdings LLC)	2 195 935	4,000 %	7 juin 2023	2 956 516	2 868 382	2,44
National Veterinary Associates (NVA Holdings Inc.)	87 333	3,750 %	29 janv. 2025	107 421	114 382	0,10
Numericable U.S. LLC (Allice France SA)	346 457	3,000 %	6 janv. 2026	433 467	447 175	0,38
Ortho-Clinical Diagnostics Inc. (Crimson Merger Sub Inc.)	1 624 848	3,250 %	31 mai 2025	2 100 465	2 126 772	1,81
Packers Holdings LLC	489 368	4,250 %	4 déc. 2024	624 630	638 793	0,54
Parexel International Corp.	776 920	2,750 %	27 sept. 2024	978 481	1 014 995	0,87
Party City Holdings Inc.	134 897	3,500 %	19 août 2022	168 674	177 061	0,15
Peabody Energy Corp.	77 271	2,750 %	31 mars 2025	98 085	100 760	0,09
Penn National Gaming Inc.	51 458	3,250 %	19 janv. 2024	67 275	67 763	0,06
Pike Electric Inc.	34 036	4,500 %	31 mars 2025	44 400	44 839	0,04
Portillo's Holdings LLC	1 415 887	5,500 %	2 août 2021	1 597 129	1 862 179	1,59
Post Holdings Inc.	249 370	2,000 %	24 mai 2024	319 265	325 625	0,28
Qlik Technologies (Project Alpha Intermediate Holdings Inc.)	226 286	4,500 %	26 avr. 2024	303 728	295 627	0,25
Quikrete Holdings Inc.	1 299 289	2,750 %	15 nov. 2023	1 729 011	1 698 852	1,45
Quintiles IMS Inc. (IQVIA)	439 371	1,750 %	15 juin 2025	568 668	571 843	0,48
Reece International Pty Ltd.	55 698	2,000 %	15 juin 2025	72 001	72 857	0,06
Reynolds Group Holdings Inc.	992 443	2,750 %	5 févr. 2023	1 269 994	1 300 906	1,11
Riverbed Technology Inc.	622 496	4,250 %	24 avr. 2022	815 264	807 406	0,69
Rodan & Fields LLC	97 820	4,000 %	15 juin 2025	125 740	128 519	0,11
ServiceMaster Co. LLC (The)	124 684	2,500 %	2 nov. 2023	157 877	163 437	0,14
Sinclair Television Group Inc.	541 750	2,250 %	3 janv. 2024	725 791	708 351	0,60
SS&C European Holdings SARL	795 026	2,500 %	15 mars 2025	1 021 026	1 044 596	0,89
Le Groupe Stars BV (Amaya)	3 004 693	3,500 %	28 juill. 2025	3 930 369	3 930 370	3,34
Station Casinos Inc (Red Rocks)	356 561	3,250 %	8 juin 2023	467 427	466 541	0,40
Sterigenics International (STHI Intermediate Holding Corp.)	1 442 823	4,000 %	15 mai 2022	1 918 212	1 889 692	1,59
Surgery Center Holdings Inc.	714 600	4,250 %	31 août 2024	943 069	936 123	0,79
Team Health Holdings Inc.	1 121 590	3,750 %	6 févr. 2024	1 467 052	1 415 518	1,20
Tempo Acquisition LLC	447 442	3,000 %	1 <sup>er</sup> mai 2024	593 614	585 288	0,49
Toys "R" US-Delaware Inc.	801 865	5,250 %	25 mai 2018	936 090	506 877	0,43
Toys "R" US-Delaware Inc.	248 087	9,750 %	25 avr. 2020	298 374	162 141	0,14
Trans Union LLC	97 920	2,000 %	30 juin 2025	127 163	128 248	0,11
Transdigm Inc.	277 704	2,500 %	14 mai 2025	355 247	361 947	0,31
Tribune Media Co.	50 195	3,750 %	27 déc. 2020	65 046	65 990	0,05
Tribune Media Co.	625 626	3,750 %	27 janv. 2024	832 388	820 423	0,70
U.S. Renal Care Inc.	757 585	5,250 %	30 déc. 2022	993 221	980 600	0,83
UnityMedia	247 488	2,000 %	31 mai 2023	318 640	322 851	0,27
USI Inc. (Compass Investors Inc.)	1 124 660	3,000 %	15 mai 2024	1 503 401	1 468 554	1,25
Valeant Pharmaceuticals International Inc.	3 295 791	3,000 %	17 mai 2025	4 233 998	4 315 219	3,67
Vertafore Inc.	1 562 993	3,250 %	15 juin 2025	2 011 699	2 040 672	1,73
VICI Properties (Caesars)	626 429	2,000 %	31 déc. 2024	804 734	817 103	0,69
Victory Capital Holdings (VCH Holdings LLC)	251 185	2,750 %	15 févr. 2025	315 959	329 394	0,28
Virgin Media Finance PLC	70 000	2,500 %	15 janv. 2026	88 545	91 278	0,08

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

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

#### ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2018 (non audité) (suite)

	Valeur nominale en \$ US	Taux d'intérêt nominal/ rendement	Date d'échéance	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Vistra Energy Corp.	196 507	2,000 %	4 août 2023	257 046	257 046	0,22
Vistra Energy Corp.	359 091	2,250 %	14 déc. 2023	454 197	469 426	0,40
Vistra Energy Corp.	716 053	2,000 %	1 <sup>er</sup> déc. 2025	914 901	934 563	0,79
WEX Inc.	784 000	2,250 %	1 <sup>er</sup> juill. 2023	976 605	1 029 686	0,88
				<b>102 148 136</b>	<b>103 178 040</b>	<b>87,71</b>
<b>Total des placements</b>				<b>109 044 887</b>	<b>110 225 731</b>	<b>93,70</b>
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1					<b>1 465 250</b>	<b>1,24</b>
Autres actifs, moins les passifs					<b>5 940 473</b>	<b>5,06</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>				<b>109 044 887</b>	<b>117 631 454</b>	<b>100,00</b>

#### Annexe 1 – Contrats de change\*

Contrepartie	Notation de la contrepartie**	Date de règlement	Monnaie des ventes	Montant vendu	Monnaie achats	Montant acheté	Taux à terme	Taux en vigueur	Plus-value (moins-value) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2018-07-31	USD	88 856 905	CAD	118 225 000	0,752	0,761	1 465 250
									<b>1 465 250</b>

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

\*\* Notation de Standard & 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 2018 (non audité) et au 31 décembre 2017

	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	17 393 231	17 942 360
Trésorerie	1 522 612	1 642 630
Intérêts courus à recevoir	203 170	236 065
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	33 142	97 608
Actifs dérivés	227 859	99 575
Autres actifs	4 304	1 457
	19 384 318	20 019 695
<b>Passif</b>		
Charges à payer	30 670	33 478
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	1 034 415	148 363
Distributions à payer	68 052	71 695
	1 133 137	253 536
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>18 251 181</b>	<b>19 766 159</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie</b>		
Catégorie Conseiller	11 447 469	11 721 793
Catégorie Ordinaire	6 803 712	8 044 366
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
Catégorie Conseiller	604 440	604 440
Catégorie Ordinaire	324 171	374 171
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
Catégorie Conseiller	18,94	19,39
Catégorie Ordinaire	20,99	21,50

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

	30 juin 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
<b>Produits</b>		
Produits d'intérêts aux fins des distributions	551 172	689 532
<b>Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés</b>		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	3 258	172 122
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les dérivés	(1 072 176)	565 019
Profit net (perte nette) de change réalisé(e)	(50 032)	(16 677)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	466 573	(530 723)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	128 284	117 244
	27 079	996 517
Profit (perte) de change sur la trésorerie	58 814	(12 104)
	85 893	984 413
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	79 452	98 349
Frais de service	28 767	36 327
Charges liées à la TVH	11 224	16 303
Coûts liés au comité d'examen indépendant	1 557	2 570
	121 000	153 549
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(1 557)	(2 570)
	119 443	150 979
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt</b>	<b>(33 550)</b>	<b>833 434</b>
<b>Retenues d'impôt à la source</b>	<b>211</b>	<b>3</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(33 339)</b>	<b>833 431</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
Catégorie Conseiller	(31 339)	514 985
Catégorie Ordinaire	(2 000)	318 446
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
Catégorie Conseiller	(0,05)	0,68
Catégorie Ordinaire	-	0,82

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

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

  
..... Administrateur

  
..... Administrateur

# FNB d'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 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)	30 juin 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
	Catégorie Conseiller	Catégorie Conseiller	Catégorie Ordinaire	Catégorie Ordinaire
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période</b>	11 721 793	15 666 138	8 044 366	7 993 468
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(31 339)	514 985	(2 000)	318 446
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts	–	28 178	–	1 154 488
Rachat de parts	–	(3 008 582)	(1 069 077)	(28 178)
	–	(2 980 404)	(1 069 077)	1 126 310
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement	(242 985)	(321 355)	(169 577)	(214 861)
	(242 985)	(321 355)	(169 577)	(214 861)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>	(274 324)	(2 786 774)	(1 240 654)	1 229 895
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période</b>	11 447 469	12 879 364	6 803 712	9 223 363
			<b>30 juin 2018 (\$) Total</b>	<b>30 juin 2017 (\$) Total</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période</b>			19 766 159	23 659 606
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>			(33 339)	833 431
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts			–	1 182 666
Rachat de parts			(1 069 077)	(3 036 760)
			(1 069 077)	(1 854 094)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement			(412 562)	(536 216)
			(412 562)	(536 216)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>			(1 514 978)	(1 556 879)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période</b>			18 251 181	22 102 727

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 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(33 339)	833 431
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé(e) sur placements	(3 258)	(172 122)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(594 857)	413 479
Intérêts à recevoir	32 895	63 479
Autres actifs	(2 847)	(600)
Autres passifs	(2 808)	(5 779)
Achats de placements	(9 102 301)	(17 727 763)
Produit de la vente de placements	11 071 779	19 602 680
	1 365 264	3 006 805
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	—	1 182 666
Montant payé pour le rachat de parts	(1 069 077)	(3 036 760)
Distributions versées aux porteurs de parts	(416 205)	(545 423)
	(1 485 282)	(2 399 517)
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période</b>	(120 018)	607 288
<b>Trésorerie, au début de la période</b>	1 642 630	720 779
<b>Trésorerie, à la fin de la période</b>	1 522 612	1 328 067
Intérêts reçus	584 278	753 008

*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 le semestre clos le 30 juin 2018 (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 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. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5)** – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

	Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2018			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Obligations et prêts de rang supérieur	–	17 393 231	–	17 393 231
Actifs dérivés	–	227 859	–	227 859
Total	–	17 621 090	–	17 621 090
	Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2017			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Obligations et prêts de rang supérieur	–	17 942 360	–	17 942 360
Actifs dérivés	–	99 575	–	99 575
Total	–	18 041 935	–	18 041 935

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017.

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 2018 et de l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

Parts rachetables	Ordinaire	Conseiller
Parts en circulation – 31 décembre 2016	378 823	808 162
Parts rachetables émises	53 348	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(50 000)	(203 722)
Parts en circulation – 31 décembre 2017	374 171	604 440
Parts rachetables émises	–	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(50 000)	–
Parts en circulation – 30 juin 2018	324 171	604 440

**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 <sup>1</sup>
0,85 %	1,35 %

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

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

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

#### E. IMPOSITION (NOTE 8)

**Reports prospectifs de pertes fiscales** – Aux 31 décembre 2017 et 2016, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2017	2016	2017	2016
230	230	–	1 222 500

**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 2018 et 2017 :

Coûts de transaction (\$)	
2018	2017
–	–

**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 2018 et 2017, y compris les montants impayés aux 30 juin 2018 et 2017 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2018	2017	2018	2017
79 452	98 349	12 834	15 689

#### H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

**Risque de taux d'intérêt** – Les tableaux ci-dessous résument l'exposition du FNB First Trust aux prêts de rang supérieur et aux obligations à rendement élevé au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017 :

	Au 30 juin 2018				
	Moins de 1 an (\$)	De 1 an à 3 ans (\$)	De 3 à 5 ans (\$)	Plus de 5 ans (\$)	Total (\$)
Obligations à rendement élevé et prêts de rang supérieur	195 069	982 974	5 792 896	10 422 292	17 393 231
<b>Total</b>	<b>195 069</b>	<b>982 974</b>	<b>5 792 896</b>	<b>10 422 292</b>	<b>17 393 231</b>
	Au 31 décembre 2017				
	Moins de 1 an (\$)	De 1 an à 3 ans (\$)	De 3 à 5 ans (\$)	Plus de 5 ans (\$)	Total (\$)
Obligations à rendement élevé et prêts de rang supérieur	213 991	858 097	7 558 186	9 312 086	17 942 360
<b>Total</b>	<b>213 991</b>	<b>858 097</b>	<b>7 558 186</b>	<b>9 312 086</b>	<b>17 942 360</b>

Au 30 juin 2018, la durée moyenne pondérée du FNB First Trust était de 2,46 ans (31 décembre 2017 – 2,52 ans). Si les taux d'intérêt avaient augmenté ou diminué de 1 % au 31 décembre 2017, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté d'environ 173 932 \$ (31 décembre 2017 – 179 424 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

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

### Notes annexes – Renseignements précis

#### Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

**Risque de crédit** – Le tableau ci-dessous présente la composition du FNB First Trust par notation au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017 :

Notation S&P des titres d'emprunt	Au 30 juin 2018 % de l'actif net	Au 31 décembre 2017 % de l'actif net
BBB+	–	–
BBB	–	–
BBB-	2,36	1,16
BB+	3,23	2,07
BB	8,36	8,44
BB-	15,11	15,97
B+	16,15	12,58
B	12,03	13,96
B-	21,04	20,52
CCC+	12,81	9,53
CCC	2,91	5,47
CCC-	0,32	0,80
CC	0,64	–
D	0,34	0,26
Non noté	–	–

**Risque de change** – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017 :

Monnaie	Au 30 juin 2018		Au 31 décembre 2017	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	(159 225)	(0,87)	(83 726)	(0,42)

Au 30 juin 2018, 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 1 592 \$ (31 décembre 2017 – 837 \$). 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 2018 et au 31 décembre 2017 :

Secteur	Au 30 juin 2018 % de l'actif net	Au 31 décembre 2017 % de l'actif net
Soins de santé	27,77	26,01
Biens de consommation discrétionnaire	26,07	26,74
Produits industriels	10,16	9,46
Technologies de l'information	9,75	7,48
Énergie	6,90	7,48
Biens de consommation courante	5,91	5,32
Matières	3,56	5,04
Services de télécommunications	2,54	2,37
Autres	0,82	0,64
Services financiers	1,82	0,23
Total	95,30	90,77

---

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

### Notes annexes – Renseignements précis

#### Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

---

Le tableau suivant présente la répartition géographique du FNB First Trust au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017 :

Pays	Au 30 juin 2018 % de l'actif net	Au 31 décembre 2017 % de l'actif net
États-Unis	84,64	79,62
Canada	7,69	5,68
Irlande	2,09	3,31
Pays-Bas	0,67	0,43
Australie	0,18	–
France	0,03	0,08
Mexique	–	1,33
Royaume-Uni	–	0,33
Total	95,30	90,77

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

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

#### ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2018 (non audité)

	Valeur nominale en \$ US	Taux d'intérêt nominal/ rendement	Date d'échéance	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>OBLIGATIONS CANADIENNES</b>						
<b>Canada – 1,70 %</b>						
1011778 B.C. ULC/New Red Finance Inc., remboursable	132 000	5,000 %	15 oct. 2025	169 243	165 065	0,90
Concordia International Corp., remboursable	50 000	9,000 %	1 <sup>er</sup> avril 2022	67 597	59 159	0,32
Ritchie Bros. Auctioneers Inc., remboursable	25 000	5,375 %	15 janv. 2025	33 090	31 963	0,18
Valeant Pharmaceuticals International Inc., remboursable	41 000	7,500 %	15 juill. 2021	52 617	54 844	0,30
				<b>322 547</b>	<b>311 031</b>	<b>1,70</b>
<b>OBLIGATIONS INTERNATIONALES</b>						
<b>Bermudes – 0,37 %</b>						
Weatherford International Ltd., remboursable	50 000	9,875 %	15 févr. 2024	77 708	66 698	0,37
				<b>77 708</b>	<b>66 698</b>	<b>0,37</b>
<b>Irlande – 1,44 %</b>						
Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh MP Holdings USA Inc., remboursable	96 000	6,000 %	15 févr. 2025	128 993	123 209	0,67
Ardagh Packaging Finance PLC / Ardagh MP Holdings USA Inc., remboursable	102 000	7,250 %	15 mai 2024	127 979	139 961	0,77
				<b>256 972</b>	<b>263 170</b>	<b>1,44</b>
<b>Luxembourg – 0,74 %</b>						
Mallinckrodt International Finance SA, remboursable	100 000	5,750 %	1 <sup>er</sup> août 2022	127 525	118 976	0,65
Nielsen Co. (Luxembourg) SARL (The), remboursable	13 000	5,000 %	1 <sup>er</sup> févr. 2025	16 990	16 321	0,09
				<b>144 515</b>	<b>135 297</b>	<b>0,74</b>
<b>Pays-Bas – 0,67 %</b>						
Alcoa Nederland Holding BV, remboursable	87 000	7,000 %	30 sept. 2026	123 119	122 381	0,67
				<b>123 119</b>	<b>122 381</b>	<b>0,67</b>
<b>Royaume-Uni – 0,34 %</b>						
Virgin Media Finance PLC, remboursable	50 000	6,000 %	15 oct. 2024	64 649	62 778	0,34
				<b>64 649</b>	<b>62 778</b>	<b>0,34</b>
<b>États-Unis – 57,42 %</b>						
Altice US Finance I Corp., remboursable	158 000	5,500 %	15 mai 2026	200 350	200 964	1,10
AMC Entertainment Holdings Inc., remboursable	135 000	5,750 %	15 juin 2025	184 854	174 594	0,96
AmSurg Corp., remboursable	50 000	5,625 %	15 juill. 2022	70 067	66 924	0,37
Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance Inc., remboursable	85 000	5,125 %	1 <sup>er</sup> juin 2022	107 955	109 650	0,60
B&G Foods Inc., remboursable	30 000	5,250 %	1 <sup>er</sup> avr. 2025	40 178	37 270	0,20
Berry Global Inc. remboursable	78 000	4,500 %	15 févr. 2026	97 412	95 877	0,53
BMC Software Finance Inc., remboursable	250 000	8,125 %	15 juill. 2021	304 013	336 468	1,84
Boyd Gaming Corp., remboursable	100 000	6,375 %	1 <sup>er</sup> avr. 2026	130 340	133 437	0,73
Brinker International Inc., remboursable	50 000	5,000 %	1 <sup>er</sup> oct. 2024	66 048	63 596	0,35
Calpine Corp., remboursable	12 000	5,250 %	1 <sup>er</sup> juin 2026	15 241	14 918	0,08
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., remboursable	250 000	5,750 %	15 janv. 2024	325 771	330 306	1,81
Change Healthcare Holdings LLC / Change Healthcare Finance Inc., remboursable	187 000	5,750 %	1 <sup>er</sup> mars 2025	246 610	233 511	1,28
Constellation Merger Sub Inc., remboursable	170 000	8,500 %	15 sept. 2025	216 776	213 713	1,17
CRC Escrow Issuer LLC / CRC Finco Inc., remboursable	278 000	5,250 %	15 oct. 2025	347 996	346 742	1,90
Crown Americas LLC/Crown Americas Capital Capital Corp. VI, remboursable	77 000	4,750 %	1 févr. 2026	97 068	96 420	0,53
CSC Holdings LLC., remboursable	50 000	5,500 %	15 avr. 2027	65 168	62 939	0,34
DaVita HealthCare Partners Inc., remboursable	97 000	5,000 %	1 <sup>er</sup> mai 2025	123 823	120 348	0,66
Diamond 1 Finance Corp./Diamond 2 Finance Corp., remboursable	200 000	7,125 %	15 juin 2024	257 273	278 795	1,53
DJO Finco Inc./DJO Finance LLC/DJO Finance Corp., remboursable	100 000	8,125 %	15 juin 2021	117 531	133 726	0,73
Eagle Holding Co. II LLC, remboursable	164 000	7,625 %	15 mai 2022	215 643	218 341	1,20
Endo Finance LLC / Endo Finco Inc., remboursable	350 000	7,250 %	15 janv. 2022	473 222	425 618	2,33
Energizer Holdings Inc., remboursable	50 000	5,500 %	15 juin 2025	65 546	64 747	0,35
Freeport-McMoRan Inc., remboursable	226 000	6,875 %	15 févr. 2023	324 283	314 551	1,72
Frontier Communications Corp., remboursable	100 000	8,125 %	1 oct. 2018	132 653	132 780	0,73
Gray Television Inc., remboursable	103 000	5,875 %	15 juill. 2026	141 625	129 146	0,71
HealthSouth Corp., remboursable	200 000	5,750 %	1 <sup>er</sup> nov. 2024	260 609	264 068	1,45
Hertz Corp. (The), remboursable	100 000	5,500 %	15 oct. 2024	129 290	104 022	0,57
IMS Health Inc., remboursable	75 000	5,000 %	15 oct. 2026	97 112	96 380	0,53
Infor (US) Inc., remboursable	25 000	6,500 %	15 mai 2022	30 165	33 072	0,18
inVentiv Group Holdings Inc. / inVentiv Health Inc. / inVentiv Health Clinical Inc., remboursable	36 000	7,500 %	1 <sup>er</sup> oct. 2024	48 043	50 049	0,27

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

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

#### ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2018 (non audité) (suite)

	Valeur nominale en \$ US	Taux d'intérêt nominal/ rendement	Date d'échéance	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
IRB Holding Corp., remboursable	85 000	6,750 %	15 févr. 2026	107 336	106 996	0,59
Jaguar Holding Co. //Pharmaceutical Product Development LLC, remboursable	50 000	6,375 %	1 <sup>er</sup> août 2023	69 023	65 581	0,36
JDA Escrow LLC / JDA Bond Finance Inc., remboursable	148 000	7,375 %	15 oct. 2024	202 991	200 833	1,10
Jeld-Wen Inc., remboursable	23 000	4,625 %	15 déc. 2025	29 190	28 876	0,16
KAR Auction Services Inc., remboursable	15 000	5,125 %	1 <sup>er</sup> juin 2025	20 275	18 882	0,10
KB Home, remboursable	200 000	7,000 %	15 déc. 2021	260 836	277 391	1,52
Level 3 Parent LLC, remboursable	300 000	5,750 %	1 <sup>er</sup> déc. 2022	420 269	395 381	2,17
LifePoint Health Inc., remboursable	100 000	5,375 %	1 <sup>er</sup> mai 2024	126 520	127 028	0,70
LPL Holdings Inc., remboursable	70 000	5,750 %	15 sept. 2025	93 653	89 725	0,49
MEDNAX Inc., remboursable	78 000	5,250 %	1 <sup>er</sup> déc. 2023	99 937	100 235	0,55
MGM Resorts International	50 000	7,750 %	15 mars 2022	73 978	71 484	0,39
MPH Acquisition Holdings LLC, remboursable	309 000	7,125 %	1 <sup>er</sup> juin 2024	415 187	417 398	2,29
MSCI Inc., remboursable	85 000	5,750 %	15 août 2025	109 366	115 656	0,63
Murphy Oil Corp., remboursable	50 000	6,875 %	15 août 2024	65 620	69 183	0,38
Nexstar Escrow Corp., remboursable	66 000	5,625 %	1 <sup>er</sup> août 2024	86 386	84 164	0,46
NRG Energy Inc., remboursable	100 000	6,250 %	15 juil. 2022	134 524	135 613	0,74
Peabody Securities Finance Corp., remboursable	6 000	6,000 %	31 mars 2022	7 892	8 033	0,04
Peabody Securities Finance Corp., remboursable	11 000	6,375 %	31 mars 2025	14 469	14 985	0,08
Penn National Gaming Inc., remboursable	51 000	5,625 %	15 janv. 2027	67 239	63 360	0,35
Post Holdings Inc., remboursable	220 000	5,500 %	1 <sup>er</sup> mars 2025	291 664	283 077	1,55
Reynolds Group Issuer Inc./Reynolds Group Issuer LLC/ Reynolds Group Issuer (Luxembourg) SA, remboursable	100 000	7,000 %	15 juil. 2024	130 966	134 505	0,74
Sanchez Energy Corp., remboursable	100 000	7,750 %	15 juin 2021	115 260	112 731	0,62
SBA Communications Corp., remboursable	50 000	4,875 %	1 <sup>er</sup> sept. 2024	61 537	63 040	0,35
Select Medical Corp., remboursable	428 000	6,375 %	1 <sup>er</sup> juin 2021	542 014	572 447	3,14
Sinclair Television Group Inc., remboursable	300 000	5,625 %	1 <sup>er</sup> août 2024	404 625	392 423	2,15
Six Flags Entertainment Corp., remboursable	150 000	4,875 %	31 juill. 2024	198 010	192 514	1,05
Tallgrass Energy Partners/Tallgrass Energy Finance Corp., remboursable	120 000	5,500 %	15 sept. 2024	157 127	161 702	0,89
Taylor Morrison Communities Inc./Monarch Communities Inc., remboursable	20 000	5,625 %	1 <sup>er</sup> mars 2024	26 244	25 849	0,14
Tenet Healthcare Corp., remboursable	312 000	8,125 %	1 <sup>er</sup> avr. 2022	420 669	430 380	2,36
TRI Pointe Holdings Inc.	68 000	5,875 %	15 juin 2024	91 271	89 173	0,49
Tribune Media Co., remboursable	100 000	5,875 %	15 juill. 2022	129 895	133 338	0,73
United Rentals North America Inc., remboursable	200 000	5,750 %	15 nov. 2024	262 657	268 189	1,47
Valeant Pharmaceuticals International Inc., remboursable	159 000	6,750 %	15 août 2021	196 774	211 381	1,16
Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp.	50 000	5,500 %	1 <sup>er</sup> mars 2025	62 652	64 747	0,35
Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc., remboursable	54 000	5,750 %	15 janv. 2027	71 981	69 926	0,38
				<b>10 500 702</b>	<b>10 479 198</b>	<b>57,42</b>
<b>Prêts de rang supérieur – 32,62 %</b>						
Acosta Inc.	293 219	4,250 %	26 sept. 2021	381 981	289 592	1,59
Advantage Sales & Marketing Inc.	351 897	4,250 %	23 juill. 2021	454 900	436 311	2,39
Advantage Sales & Marketing Inc.	126 388	7,500 %	25 juill. 2022	166 503	150 441	0,82
Air Methods Corp.	84 000	4,500 %	30 avr. 2024	107 193	105 703	0,58
Albertson's LLC	98 592	3,000 %	15 mai 2023	127 294	129 371	0,71
Albertson's LLC	66 649	3,750 %	22 juin 2023	83 738	86 610	0,47
Albertson's LLC	111 224	3,750 %	21 déc. 2022	138 032	144 786	0,79
Asurion LLC	55 600	6,000 %	31 juill. 2025	70 974	74 099	0,41
BJ's Wholesale Club Inc.	299 704	8,500 %	3 févr. 2025	396 188	397 454	2,18
BMC Software Finance Inc.	57 750	4,250 %	15 juill. 2025	75 839	75 447	0,41
Brickman Group Ltd. LLC (The)	17 651	7,500 %	18 déc. 2021	22 275	23 308	0,13
Capital Automotive LLC	93 744	7,000 %	24 mars 2025	123 971	123 754	0,68
CCC Information Services Inc. (Cypress)	79 598	4,000 %	31 mars 2024	103 175	104 308	0,57
CHS / Community Health Systems Inc.	11 633	3,750 %	6 déc. 2019	14 550	15 262	0,09
Compuware Corp.	41 582	4,500 %	15 déc. 2021	51 146	54 694	0,30
Concordia Healthcare Corp.	99 626	5,250 %	21 oct. 2021	128 275	116 379	0,64
DJO Finance LLC (ReAble Therapeutics Finance LLC)	111 804	5,250 %	8 juin 2020	136 665	146 157	0,80
Duff & Phelps Corporation (Deerfield Dakota)	31 542	4,250 %	13 févr. 2025	40 420	41 250	0,23
Healogics, Inc. (CDRH Parent, Inc.)	48 489	5,250 %	1 <sup>er</sup> juill. 2021	54 481	59 602	0,33
Horizon Pharma Inc.	115 486	4,250 %	29 mars 2024	144 681	151 444	0,83

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

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

#### ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2018 (non audité) (suite)

	Valeur nominale en \$ US	Taux d'intérêt nominal/ rendement	Date d'échéance	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Immucor Inc.	49 500	6,000 %	30 juill. 2021	61 072	65 753	0,36
Infor (US) Inc.	41 697	3,750 %	2 févr. 2022	54 158	54 501	0,30
Informatica LLC	46 395	3,250 %	6 août 2022	60 674	61 026	0,33
JDA Software Group (RP Crown Parent, Inc.)	49 250	3,750 %	12 oct. 2023	62 882	64 180	0,35
Lumileds (Bright Bidco BV)	102 743	4,500 %	30 juin 2024	132 114	133 922	0,74
Micro Focus International (MA Finance LLC)	60 380	2,750 %	21 juin 2024	76 744	78 931	0,44
Numericable U.S. LLC (Altice France SA)	4 336	3,000 %	6 janv. 2026	5 424	5 597	0,03
Parexel International Corp.	21 591	2,750 %	31 août 2024	28 284	28 207	0,15
Portillo's Holdings LLC	325 008	5,500 %	2 août 2021	415 461	427 452	2,34
Project Alpha Intermediate Holdings Inc.	49 874	4,500 %	26 avr. 2024	64 233	65 157	0,36
Reece International Pty Ltd.	25 499	2,000 %	15 juin 2025	32 963	33 355	0,18
Reynolds Group Holdings Inc.	45 398	3,000 %	5 févr. 2023	59 753	59 509	0,33
Riverbed Technology Inc.	81 818	4,250 %	24 avr. 2022	104 836	106 122	0,58
Scientific Games International Inc.	99 750	2,750 %	14 août 2024	128 879	130 153	0,72
SS&C Technologies Holdings Inc. Europe SARL	94 146	2,500 %	15 mars 2025	121 847	123 699	0,68
Le Groupe Stars BV (Amaya)	358 540	3,500 %	28 juill. 2025	468 998	468 998	2,57
Team Health Holdings Inc.	8 835	3,750 %	6 févr. 2024	10 828	11 150	0,06
Tempo Acquisition LLC	99 748	3,000 %	1 <sup>er</sup> mai 2024	129 269	130 478	0,72
Toys "R" US-Delaware Inc.	98 540	5,250 %	25 mai 2018	103 793	62 290	0,34
Tribune Media Co.	56 126	3,750 %	27 janv. 2024	73 628	73 601	0,40
Tribune Media Co.	2 016	3,750 %	27 déc. 2020	2 616	2 650	0,01
U.S. Renal Care Inc.	97 990	5,250 %	30 déc. 2022	124 436	126 836	0,69
Univision Communications, Inc.	12 132	3,750 %	15 mars 2024	16 346	15 398	0,08
USI Inc.	95 212	3,000 %	15 mai 2024	120 438	124 326	0,68
Valeant Pharmaceuticals International Inc.	352 303	3,000 %	17 mai 2025	452 366	461 276	2,52
Victory Capital Operating LLC	38 972	2,750 %	15 févr. 2025	49 017	51 107	0,28
Vistra Energy Corp.	200 000	2,000 %	1 <sup>er</sup> déc. 2025	256 299	261 032	1,43
				<b>6 039 639</b>	<b>5 952 678</b>	<b>32,62</b>
<b>Total des obligations internationales</b>				<b>17 207 304</b>	<b>17 082 200</b>	<b>93,60</b>
<b>Total des placements</b>				<b>17 529 851</b>	<b>17 393 231</b>	<b>95,30</b>
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1					<b>227 859</b>	<b>1,25</b>
Autres actifs, moins les passifs					<b>630 091</b>	<b>3,45</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>				<b>17 529 851</b>	<b>18 251 181</b>	<b>100,00</b>

#### Annexe 1 – Contrats de change\*

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+	2018-07-31	USD	13 818 010	CAD	18 385 000	0,752	0,761	227 859
									<b>227 859</b>

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

\*\* Notation de Standard & Poor's.

# FNB canadien de puissance du capital First Trust

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2018 (non audité) et au 31 décembre 2017

	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	73 224 953	75 160 513
Trésorerie	322 258	287 194
Dividendes courus à recevoir	131 090	101 343
Autres actifs	57 427	47 815
	73 735 728	75 596 865
<b>Passif</b>		
Charges à payer	131 324	143 969
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	122 763	90 761
	254 087	234 730
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>73 481 641</b>	<b>75 362 135</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie</b>		
Catégorie Conseiller	32 250 079	35 547 473
Catégorie Ordinaire	41 231 562	39 814 662
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
Catégorie Conseiller	1 111 740	1 263 337
Catégorie Ordinaire	1 192 145	1 190 807
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
Catégorie Conseiller	29,01	28,14
Catégorie Ordinaire	34,59	33,44

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

	30 juin 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
<b>Produits</b>		
Dividendes	755 173	429 395
Produits d'intérêts aux fins des distributions	1 447	-
<b>Autres variations de la juste valeur des placements</b>		
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur placements	2 709 700	1 581 506
Variation de la plus-value (moins-value) latente des devises	98	(88)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(475 021)	1 554 685
	2 991 397	3 565 498
Profit (perte) de change sur la trésorerie	1 984	(477)
	2 993 381	3 565 021
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	209 927	128 554
Frais de service	160 444	173 107
Charges liées à la TVH	37 594	30 294
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	8 351	3 153
Coûts liés au comité d'examen indépendant	5 835	4 778
Charges d'intérêts	-	3
	422 151	339 889
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(5 835)	(4 778)
	416 316	335 111
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt</b>	<b>2 577 065</b>	<b>3 229 910</b>
<b>Retenues d'impôt à la source</b>	<b>-</b>	<b>1 371</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>2 577 065</b>	<b>3 228 539</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
Catégorie Conseiller	999 469	2 599 645
Catégorie Ordinaire	1 577 596	628 894
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
Catégorie Conseiller	0,87	1,94
Catégorie Ordinaire	1,39	2,32

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

# 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 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)	30 juin 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
	Catégorie Conseiller	Catégorie Conseiller	Catégorie Ordinaire	Catégorie Ordinaire
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période</b>	35 547 473	34 626 123	39 814 662	7 207 292
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	999 469	2 599 645	1 577 596	628 894
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts rachetables	–	–	6 749 179	3 095 552
Rachat de parts rachetables	(4 234 427)	(2 604 629)	(6 752 016)	(1 554 142)
	(4 234 427)	(2 604 629)	(2 837)	1 541 410
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement	(62 436)	(56 934)	(157 859)	(32 729)
	(62 436)	(56 934)	(157 859)	(32 729)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>	(3 297 394)	(61 918)	1 416 900	2 137 575
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période</b>	32 250 079	34 564 205	41 231 562	9 344 867
			<b>30 juin 2018 (\$)</b>	<b>30 juin 2017 (\$)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période</b>			<b>Total</b>	<b>Total</b>
			75 362 135	41 833 415
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>			2 577 065	3 228 539
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts rachetables			6 749 179	3 095 552
Rachat de parts rachetables			(10 986 443)	(4 158 771)
			(4 237 264)	(1 063 219)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement			(220 295)	(89 663)
			(220 295)	(89 663)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>			(1 880 494)	2 075 657
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période</b>			73 481 641	43 909 072

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 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 577 065	3 228 539
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé(e) sur placements	(2 709 700)	(1 581 506)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	475 021	(1 554 685)
Dividendes à recevoir	(29 747)	5 779
Autres actifs	(9 612)	(8 865)
Autres passifs	(12 645)	48 829
Achats de placements	(20 951 090)	(9 574 554)
Produit de la vente de placements	25 121 329	10 671 899
	4 460 621	1 235 436
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	6 749 179	3 095 552
Montant payé pour le rachat de parts	(10 986 443)	(4 158 771)
Distributions versées aux porteurs de parts	(188 293)	(45 027)
	(4 425 557)	(1 108 246)
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période</b>	35 064	127 190
<b>Trésorerie, au début de la période</b>	287 194	53 895
<b>Trésorerie, à la fin de la période</b>	322 258	181 085
Intérêts reçus	1 447	–
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	725 426	433 803

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

**FNB canadien de puissance du capital First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)**

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

**B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5)** – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

	Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2018			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	73 224 953	–	–	73 224 953
<b>Total</b>	<b>73 224 953</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>73 224 953</b>
	Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2017			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	75 160 513	–	–	75 160 513
<b>Total</b>	<b>75 160 513</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>75 160 513</b>

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017.

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 2018 et de l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

Parts rachetables	Ordinaire	Conseiller
Parts en circulation – 31 décembre 2016	247 534	1 402 854
Parts rachetables émises	1 043 273	36 123
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(100 000)	(175 640)
Parts en circulation – 31 décembre 2017	1 190 807	1 263 337
Parts rachetables émises	201 338	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(200 000)	(151 597)
Parts en circulation – 30 juin 2018	1 192 145	1 111 740

**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 <sup>1</sup>
0,60 %	1,60 %

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

FNB canadien de puissance du capital First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

**E. IMPOSITION (NOTE 8)**

**Reports prospectifs de pertes fiscales** – Aux 31 décembre 2017 et 2016, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2017	2016	2017	2016
24 106 211	26 164 485	–	–

**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 2018 et 2017 :

Coûts de transaction (\$)	
2018	2017
8 351	3 153

**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 2018 et 2017, y compris les montants impayés aux 30 juin 2018 et 2017 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2018	2017	2018	2017
209 927	128 554	36 527	21 027

**H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)**

**Risque de marché** – Au 30 juin 2018, 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 2018, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2018		Au 31 décembre 2017	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice composé S&P/TSX <sup>MD</sup>	3 821 045	(3 821 045)	3 285 789	(3 285 789)

**Risque de concentration** – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	Au 30 juin 2018	Au 31 décembre 2017
Services financiers	27,44	32,20
Produits industriels	20,29	16,00
Matières	12,57	7,36
Technologies de l'information	12,30	11,38
Biens de consommation discrétionnaire	10,73	15,69
Énergie	8,21	8,75
Biens de consommation courante	8,11	8,35
Total	99,65	99,73

**FNB canadien de puissance du capital First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)**

**ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2018 (non audité)**

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Biens de consommation discrétionnaire – 10,73 %</b>				
Société Canadian Tire Limitée, catégorie A	16 200	2 298 838	2 779 920	3,78
Linamar Corp.	39 580	2 632 076	2 288 120	3,11
Magna International Inc.	36 886	1 920 515	2 820 303	3,84
		<b>6 851 429</b>	<b>7 888 343</b>	<b>10,73</b>
<b>Biens de consommation courante – 8,11 %</b>				
Alimentation Couche-Tard Inc., catégorie B	52 058	2 447 339	2 973 032	4,05
Saputo inc.	68 350	2 806 924	2 983 478	4,06
		<b>5 254 263</b>	<b>5 956 510</b>	<b>8,11</b>
<b>Énergie – 8,21 %</b>				
Encana Corp.	169 051	2 445 429	2 902 606	3,95
Enerplus Corp.	188 629	2 207 200	3 127 469	4,26
		<b>4 652 629</b>	<b>6 030 075</b>	<b>8,21</b>
<b>Services financiers – 27,44 %</b>				
Banque de Montréal	29 054	2 470 175	2 952 467	4,02
La Banque de Nouvelle-Écosse	36 046	2 544 674	2 683 264	3,65
Banque Canadienne Impériale de Commerce	25 334	2 649 119	2 897 196	3,94
Banque Nationale du Canada	46 398	2 622 131	2 928 642	3,99
Banque Royale du Canada	29 080	2 325 976	2 878 629	3,92
Financière Sun Life inc.	54 043	2 542 894	2 855 092	3,88
La Banque Toronto-Dominion	39 007	2 236 014	2 968 043	4,04
		<b>17 390 983</b>	<b>20 163 333</b>	<b>27,44</b>
<b>Produits industriels – 20,29 %</b>				
CAE Inc.	118 167	2 238 974	3 227 141	4,39
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	28 380	2 538 079	3 051 701	4,15
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	12 234	2 207 603	2 947 415	4,01
Métaux Russel Inc.	94 503	2 858 964	2 539 296	3,46
Transcontinental Inc., catégorie A	103 044	2 743 782	3 145 933	4,28
		<b>12 587 402</b>	<b>14 911 486</b>	<b>20,29</b>
<b>Technologies de l'information – 12,30 %</b>				
Groupe CGI Inc., catégorie A	37 045	1 978 984	3 086 219	4,20
Constellation Software Inc.	3 045	2 865 293	3 104 530	4,22
Open Text Corp.	61 573	2 083 310	2 848 983	3,88
		<b>6 927 587</b>	<b>9 039 732</b>	<b>12,30</b>
<b>Matières – 12,57 %</b>				
Canfor Corp.	95 612	2 416 045	3 025 164	4,12
Kirkland Lake Gold Ltd.	119 706	2 876 814	3 332 615	4,53
Teck Resources Ltd., catégorie B	85 927	3 218 639	2 877 695	3,92
		<b>8 511 498</b>	<b>9 235 474</b>	<b>12,57</b>
<b>Total des placements</b>				
		<b>62 175 791</b>	<b>73 224 953</b>	<b>99,65</b>
Coûts de transaction		<b>(10 461)</b>		
Autres actifs, moins les passifs			<b>256 688</b>	<b>0,35</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>62 165 330</b>	<b>73 481 641</b>	<b>100,00</b>

# FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2018 (non audité) et au 31 décembre 2017

	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	41 578 465	64 862 492
Trésorerie	163 218	132 795
Dividendes courus à recevoir	78 452	267 862
Autres actifs	42 894	37 132
	41 863 029	65 300 281
<b>Passif</b>		
Charges à payer	18 285	26 106
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	141 977	214 803
	160 262	240 909
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>41 702 767</b>	<b>65 059 372</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
Catégorie Ordinaire	39 533 888	61 861 576
Catégorie Conseiller	2 168 879	3 197 796
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
Catégorie Ordinaire	2 086 214	3 186 214
Catégorie Conseiller	113 800	163 800
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
Catégorie Ordinaire	18,95	19,42
Catégorie Conseiller	19,06	19,52

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

	30 juin 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
<b>Produits</b>		
Dividendes	985 857	983 436
<b>Autres variations de la juste valeur des placements</b>		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	(473 790)	115 954
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(914 865)	726 158
	(402 798)	1 825 548
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	172 950	163 744
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	19 435	85
Charges liées à la TVH	11 367	11 001
Frais de service	6 344	5 528
Coûts liés au comité d'examen indépendant	4 788	6 106
Charges d'intérêts	-	6
	214 884	186 470
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(59 293)	(57 975)
	155 591	128 495
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(558 389)</b>	<b>1 697 053</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
Catégorie Ordinaire	(530 042)	1 634 475
Catégorie Conseiller	(28 347)	62 578
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
Catégorie Ordinaire	(0,19)	0,61
Catégorie Conseiller	(0,21)	0,55

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

# 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 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)	30 juin 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
	Catégorie Ordinaire	Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller	Catégorie Conseiller
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période</b>	61 861 576	51 773 769	3 197 796	2 198 821
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(530 042)	1 634 475	(28 347)	62 578
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts	4 831 191	4 878 851	–	–
Rachat de parts	(25 529 213)	(3 914 497)	(956 733)	–
	(20 698 022)	964 354	(956 733)	–
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement	(1 099 624)	(1 075 176)	(43 837)	(39 124)
	(1 099 624)	(1 075 176)	(43 837)	(39 124)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>	(22 327 688)	1 523 653	(1 028 917)	23 454
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période</b>	39 533 888	53 297 422	2 168 879	2 222 275
			<b>30 juin 2018 (\$) Total</b>	<b>30 juin 2017 (\$) Total</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période</b>			65 059 372	53 972 590
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>			(558 389)	1 697 053
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts			4 831 191	4 878 851
Rachat de parts			(26 485 946)	(3 914 497)
			(21 654 755)	964 354
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement			(1 143 461)	(1 114 300)
			(1 143 461)	(1 114 300)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>			(23 356 605)	1 547 107
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période</b>			41 702 767	55 519 697

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 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(558 389)	1 697 053
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements	473 790	(115 954)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	914 865	(726 158)
Dividendes à recevoir	189 410	101 757
Autres actifs	(5 762)	(4 310)
Autres passifs	(7 821)	(355)
Achat de placements	(26 073 025)	(4 866 762)
Produit de la vente de placements	47 968 397	4 180 837
	22 901 465	266 108
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	4 831 191	4 878 851
Montant payé pour le rachat de parts	(26 485 946)	(3 914 497)
Distributions versées aux porteurs de parts	(1 216 287)	(1 089 722)
	(22 871 042)	(125 368)
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période</b>	30 423	140 740
<b>Trésorerie, au début de la période</b>	132 795	74 007
<b>Trésorerie, à la fin de la période</b>	163 218	214 747
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	1 175 267	1 085 193

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

**FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (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<sup>SM</sup>, déduction faite des charges. La stratégie de placement du FNB First Trust consiste à investir dans les titres constituant de l'indice et à détenir de tels titres dans la même proportion que celle qu'ils représentent dans cet indice, ou encore à investir dans des titres visant à reproduire le rendement de l'indice et à détenir de tels titres.

**B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5)** – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

	Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2018			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	41 578 465	–	–	41 578 465
<b>Total</b>	<b>41 578 465</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>41 578 465</b>
	Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2017			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	64 862 492	–	–	64 862 492
<b>Total</b>	<b>64 862 492</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>64 862 492</b>

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017.

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 2018 et de l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

Parts rachetables	Ordinaire	Conseiller
Parts en circulation – 31 décembre 2016	2 686 214	113 800
Parts rachetables émises	800 000	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(300 000)	–
Parts en circulation – 31 décembre 2017	3 186 214	163 800
Parts rachetables émises	250 000	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(1 350 000)	(50 000)
Parts en circulation – 30 juin 2018	2 086 214	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 <sup>1</sup>	
Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller <sup>2</sup>
0,41 %	0,91 %

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

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

FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

**E. IMPOSITION (NOTE 8)**

**Reports prospectifs de pertes fiscales** – Aux 31 décembre 2017 et 2016, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2017	2016	2017	2016
437 022	661 355	–	–

**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 2018 et 2017 :

Coûts de transaction (\$)	
2018	2017
19 435	85

**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 2018 et 2017, y compris les montants impayés aux 30 juin 2018 et 2017 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2018	2017	2018	2017
172 950	163 744	15 331	18 672

**H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)**

**Risque de marché** – Au 30 juin 2018, 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 2018, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice de référence	Au 30 juin 2018		Au 31 décembre 2017	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice NASDAQ Global Risk Managed Income <sup>SM</sup>	2 299 908	(2 299 908)	2 911 407	(2 911 407)

**Risque de concentration** – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour la période close le 30 juin 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

Placements	Au 30 juin 2018		Au 31 décembre 2017	
	Juste valeur (\$)	% de l'actif net	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
Obligations	18 529 480	44,43	30 810 507	47,36
Prêts de rang supérieur	6 872 675	16,48	7 657 271	11,77
FPI et actions privilégiées	9 648 175	23,14	13 379 097	20,56
Titres de capitaux propres	6 528 135	15,65	13 015 617	20,01
Total	41 578 465	99,70	64 862 492	99,70

# FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

#### ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2018 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Fonds négociés en Bourse – 99,70 %</b>				
FINB BMO obligations de marchés émergents couvertes en dollars canadiens	152 533	2 541 096	2 352 059	5,64
FINB BMO équilibré de FPI	121 133	2 320 339	2 615 262	6,27
FINB BMO équilibré services aux collectivités	78 929	1 302 927	1 285 753	3,08
FINB BMO obligations de sociétés américaines à haut rendement couvertes en dollars canadiens	275 277	4 000 723	3 760 284	9,02
FINB BMO obligations de sociétés américaines de qualité à moyen terme	37 713	694 691	679 965	1,63
FNB First Trust prêts de rang supérieur (couvert en dollars canadiens)	360 392	7 029 583	6 872 675	16,48
Horizons Cdn Select Universe Bond ETF	26 220	1 161 546	1 176 491	2,82
iShares Canadian Corporate Bond Index ETF	78 662	1 669 320	1 648 756	3,95
iShares Canadian Government Bond Index ETF	54 019	1 183 882	1 152 766	2,76
iShares Convertible Bond Index ETF, obligations convertibles	231 062	4 312 695	4 274 647	10,25
iShares Core Canadian Long Term Bond Index ETF	39 757	951 131	948 602	2,28
iShares Core S&P/TSX Composite High Dividend Index ETF	65 750	1 379 931	1 387 325	3,33
iShares Global Monthly Dividend Index ETF (couvert en dollars canadiens)	49 112	936 210	970 944	2,33
iShares Global Real Estate Index ETF	40 607	1 161 685	1 165 015	2,79
iShares S&P/TSX Canadian Preferred Share Index ETF	415 868	5 789 815	5 867 898	14,07
iShares S&P/TSX Capped Financials Index ETF	36 558	1 340 428	1 367 635	3,28
Vanguard Canadian Short-Term Bond Index ETF	107 272	2 624 138	2 535 910	6,08
Vanguard FTSE Canadian High Dividend Yield Index ETF	33 577	1 093 983	1 122 143	2,69
Vanguard U.S. Dividend Appreciation Index ETF	8 661	369 138	394 335	0,95
		<b>41 863 261</b>	<b>41 578 465</b>	<b>99,70</b>
<b>Total des placements</b>				
		<b>41 863 261</b>	<b>41 578 465</b>	<b>99,70</b>
Coûts de transaction		(15 003)		
Autres actifs, moins les passifs			124 302	0,30
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>41 848 258</b>	<b>41 702 767</b>	<b>100,00</b>

# FINB obligataire tactique First Trust

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2018 (non audité) et au 31 décembre 2017

	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	29 700 790	34 000 247
Trésorerie	121 070	68 640
Dividendes courus à recevoir	–	142 671
Autres actifs	9 180	6 903
	29 831 040	34 218 461
<b>Passif</b>		
Charges à payer	14 524	16 355
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	77 500	105 000
	92 024	121 355
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>29 739 016</b>	<b>34 097 106</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>29 739 016</b>	<b>34 097 106</b>
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
<b>Parts</b>	<b>1 550 000</b>	<b>1 750 000</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>19,19</b>	<b>19,48</b>

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

	30 juin 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
<b>Produits</b>		
Dividendes	458 679	733 162
<b>Autres variations de la juste valeur des placements</b>		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	58 045	(346 339)
Profit net (perte nette) de change réalisé(e)	–	–
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(331 599)	707 691
	185 125	1 094 514
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	79 821	84 152
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	32 082	13 689
Charges liées à la TVH	8 100	7 576
Coûts liés au comité d'examen indépendant	2 658	3 774
Charges d'intérêts	25	5
	122 686	109 196
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(2 658)	(3 774)
	120 028	105 422
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>65 097</b>	<b>989 092</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>65 097</b>	<b>989 092</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>0,03</b>	<b>0,57</b>

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 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période</b>	34 097 106	35 082 554
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	65 097	989 092
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>		
Produit de l'émission de parts	971 544	984 250
Rachat de parts	(4 829 731)	(1 961 504)
	(3 858 187)	(977 254)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>		
Revenu net de placement	(565 000)	(685 980)
	(565 000)	(685 980)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>	(4 358 090)	(674 142)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période</b>	29 739 016	34 408 412

*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 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	65 097	989 092
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements	(58 045)	346 339
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	331 599	(707 691)
Dividendes à recevoir	142 671	80 946
Autres actifs	(2 277)	(3 364)
Autres passifs	(1 831)	(3 953)
Achats de placements	(33 560 606)	(15 029 137)
Produit de la vente de placements	37 586 509	16 039 927
	4 503 117	1 712 159
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	971 544	984 250
Montant payé pour le rachat de parts	(4 829 731)	(1 961 504)
Distributions versées aux porteurs de parts	(592 500)	(689 310)
	(4 450 687)	(1 666 564)
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période</b>	52 430	45 595
<b>Trésorerie, au début de la période</b>	68 640	87 297
<b>Trésorerie, à la fin de la période</b>	121 070	132 892
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	601 350	814 108

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

**FINB obligataire tactique First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (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<sup>MS</sup>, déduction faite des charges. 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 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)** – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

	Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2018			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	29 700 790	–	–	29 700 790
<b>Total</b>	<b>29 700 790</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>29 700 790</b>
	Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2017			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	34 000 247	–	–	34 000 247
<b>Total</b>	<b>34 000 247</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>34 000 247</b>

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017.

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 2018 et de l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 31 décembre 2016	1 800 000
Parts rachetables émises	100 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(150 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2017	1 750 000
Parts rachetables émises	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(250 000)
Parts en circulation – 30 juin 2018	1 550 000

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

Frais de gestion annuels
Parts
0,50 %

FINB obligataire tactique First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

**E. IMPOSITION (NOTE 8)**

**Reports prospectifs de pertes fiscales** – Aux 31 décembre 2017 et 2016, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2017	2016	2017	2016
523 773	–	–	–

**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 2018 et 2017 :

Coûts de transaction (\$)	
2018	2017
32 082	13 689

**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 2018 et 2017, y compris les montants impayés aux 30 juin 2018 et 2017 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2018	2017	2018	2017
79 821	84 152	12 852	14 185

**H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)**

**Risque de marché** – Au 30 juin 2018, 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 2018, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2018		Au 31 décembre 2017	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice NASDAQ IBIS Canadian Preservation CAD TR <sup>MS</sup>	1 382 864	(1 382 864)	1 437 193	(1 437 193)

**Risque de concentration** – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour la période close le 30 juin 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

Placements	Au 30 juin 2018		Au 31 décembre 2017	
	Juste valeur (\$)	% de l'actif net	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
Fonds négociés en Bourse	29 700 790	99,87	34 000 247	99,72
Total	29 700 790	99,87	34 000 247	99,72

FINB obligataire tactique First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2018 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Fonds négociés en Bourse – 99,87 %</b>				
iShares 1-5 Year Laddered Government Bond Index ETF	331 979	5 929 145	5 909 226	19,87
iShares, CDN Scotia Capital Real Return Bond Index Fund, Real Return	245 681	5 928 129	6 014 271	20,22
iShares Convertible Bond Index ETF, obligations convertibles	318 936	5 980 081	5 900 316	19,84
iShares Floating Rate Index ETF	293 940	5 921 434	5 925 830	19,93
iShares S&P/TSX Canadian Preferred Share Index ETF	421 768	5 965 144	5 951 147	20,01
		<b>29 723 933</b>	<b>29 700 790</b>	<b>99,87</b>
<b>Total des placements</b>		<b>29 723 933</b>	<b>29 700 790</b>	<b>99,87</b>
Coûts de transaction		(13 249)		
Autres actifs, moins les passifs			38 226	0,13
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>29 710 684</b>	<b>29 739 016</b>	<b>100,00</b>

# FINB de dividendes First Trust Value Line<sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens)

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2018 (non audité) et au 31 décembre 2017

	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	10 445 239	8 089 647
Trésorerie	38 860	130 194
Dividendes courus à recevoir	22 992	13 510
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	–	459 906
Actifs dérivés	132 241	41 203
Autres actifs	2 972	1 918
	10 642 304	8 736 378
<b>Passif</b>		
Charges à payer	12 432	9 347
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	–	533 845
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	14 304	32 183
	26 736	575 375
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>10 615 568</b>	<b>8 161 003</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
Catégorie Ordinaire	6 695 334	6 820 897
Catégorie Conseiller	3 920 234	1 340 106
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
Catégorie Ordinaire	252 160	250 663
Catégorie Conseiller	147 835	49 335
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
Catégorie Ordinaire	26,55	27,21
Catégorie Conseiller	26,52	27,16

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

	30 juin 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
<b>Produits</b>		
Dividendes	147 018	167 274
<b>Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés</b>		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	198 217	553 293
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les dérivés	(521 932)	136 070
Profit net (perte nette) de change réalisé(e)	(1 419)	2 772
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	47 184	(404 460)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	91 038	37 508
	(39 894)	492 457
Profit (perte) de change sur la trésorerie	492	673
	(39 402)	493 130
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	28 995	23 909
Frais de service	8 285	6 140
Charges liées à la TVH	3 792	2 811
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	1 039	1 392
Coûts liés au comité d'examen indépendant	692	891
Charges d'intérêts	–	22
	42 803	35 165
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(692)	(891)
	42 111	34 274
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt</b>	<b>(81 513)</b>	<b>458 856</b>
<b>Retenues d'impôt à la source</b>	<b>19 096</b>	<b>18 631</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(100 609)</b>	<b>440 225</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
Catégorie Ordinaire	(96 189)	375 191
Catégorie Conseiller	(4 420)	65 034
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
Catégorie Ordinaire	(0,39)	1,39
Catégorie Conseiller	(0,07)	1,32

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

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



..... Administrateur



..... Administrateur

# FINB de dividendes First Trust Value Line<sup>MD</sup> (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 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)	30 juin 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
	Catégorie Ordinaire	Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller	Catégorie Conseiller
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période</b>	6 820 897	7 333 541	1 340 106	1 201 339
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(96 189)	375 191	(4 420)	65 034
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts	39 326	1 273 431	2 631 773	–
Rachat de parts	–	(2 495 001)	(39 326)	–
	39 326	(1 221 570)	2 592 447	–
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement	(68 700)	(85 727)	(7 899)	(8 377)
	(68 700)	(85 727)	(7 899)	(8 377)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>	(125 563)	(932 106)	2 580 128	56 657
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période</b>	6 695 334	6 401 435	3 920 234	1 257 996
			<b>30 juin 2018 (\$) Total</b>	<b>30 juin 2017 (\$) Total</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période</b>			8 161 003	8 534 880
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>			(100 609)	440 225
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts			2 671 099	1 273 431
Rachat de parts			(39 326)	(2 495 001)
			2 631 773	(1 221 570)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement			(76 599)	(94 104)
			(76 599)	(94 104)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>			2 454 565	(875 449)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période</b>			10 615 568	7 659 431

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

# FINB de dividendes First Trust Value Line<sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens)

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

	30 juin 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(100 609)	440 225
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements	(198 217)	(553 293)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(138 222)	366 952
Dividendes à recevoir	(9 482)	6 695
Autres actifs	(1 054)	(1 095)
Autres passifs	3 085	(487)
Achats de placements	(5 968 984)	(4 256 834)
Produit de la vente de placements	3 784 854	5 357 751
	(2 628 629)	1 359 914
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	2 671 099	1 273 431
Montant payé pour le rachat de parts	(39 326)	(2 495 001)
Distributions versées aux porteurs de parts	(94 478)	(107 743)
	2 537 295	(1 329 313)
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période</b>	(91 334)	30 601
<b>Trésorerie, au début de la période</b>	130 194	32 750
<b>Trésorerie, à la fin de la période</b>	38 860	63 351
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	118 440	155 338

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

**FINB de dividendes First Trust Value Line<sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens)**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)**

**A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1)** – Le FNB First Trust cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice Value Line® Dividend (l'« indice »), en couvrant le risque de change et déduction faite des charges. L'indice est un indice modifié pondéré selon une valeur équivalente qui est composé de titres de sociétés cotées en Bourse des États-Unis qui versent des dividendes supérieurs à la moyenne et qui offrent une possibilité de plus-value en capital.

**B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5)** – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

	Actifs et passifs financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2018			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	10 445 239	–	–	10 445 239
Actifs dérivés	–	132 241	–	132 241
<b>Total</b>	<b>10 445 239</b>	<b>132 241</b>	<b>–</b>	<b>10 577 480</b>
	Actifs financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 31 décembre 2017			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	8 089 647	–	–	8 089 647
Actifs dérivés	–	41 203	–	41 203
<b>Total</b>	<b>8 089 647</b>	<b>41 203</b>	<b>–</b>	<b>8 130 850</b>

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017.

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 2018 et de l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

Parts rachetables	Ordinaire	Conseiller
Parts en circulation – 31 décembre 2016	300 663	49 335
Parts rachetables émises	100 000	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(150 000)	–
Parts en circulation – 31 décembre 2017	250 663	49 335
Parts rachetables émises	1 497	100 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	–	(1 500)
Parts en circulation – 30 juin 2018	252 160	147 835

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

Frais de gestion annuels	
Catégorie Ordinaire	Catégorie Conseiller <sup>1</sup>
0,70 %	1,70 %

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

FINB de dividendes First Trust Value Line<sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens)  
 Notes annexes – Renseignements précis  
 Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

**E. IMPOSITION (NOTE 8)**

**Reports prospectifs de pertes fiscales** – Aux 31 décembre 2017 et 2016, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2017	2016	2017	2016
543 047	968 662	–	–

**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 2018 et 2017 :

Coûts de transaction (\$)	
2018	2017
1 039	1 392

**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 2018 et 2017, y compris les montants impayés aux 30 juin 2018 et 2017 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2018	2017	2018	2017
28 995	23 909	5 905	3 785

**H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)**

**Risque de marché** – Au 30 juin 2018, 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 2018, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2018		Au 31 décembre 2017	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 (couvert en dollars canadiens)	377 383	(377 383)	378 671	(378 671)
Indice Dow Jones U.S. Select Dividend <sup>MC</sup> (en dollars américains)	503 709	(503 709)	441 510	(441 510)

**Risque de change** – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017 :

Monnaie	Au 30 juin 2018		Au 31 décembre 2017	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	(60 697)	(0,57)	(36 992)	(0,45)

Au 30 juin 2018, 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 607 \$ (31 décembre 2017 – 370 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

FINB de dividendes First Trust Value Line<sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens)  
Notes annexes – Renseignements précis  
**Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)**

**Risque de concentration** – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour la période close le 30 juin 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
<i>Canada</i>		
Services financiers	2,55	2,62
Technologies de l'information	1,03	0,52
Services de télécommunications	0,52	0,52
Biens de consommation discrétionnaire	0,51	0,52
Services publics	–	0,53
<i>États-Unis</i>		
Services publics	20,42	21,47
Services financiers	16,64	16,05
Produits industriels	12,13	10,91
Biens de consommation courante	11,57	12,37
Biens de consommation discrétionnaire	6,54	5,66
Technologies de l'information	4,54	5,17
Matières	3,59	2,60
Soins de santé	3,51	5,16
Énergie	2,09	1,54
Services de télécommunications	1,03	1,03
<i>International</i>		
Royaume-Uni	3,58	3,65
Suisse	1,55	1,56
Bermudes	1,50	2,59
France	1,02	1,03
Japon	1,01	1,02
Irlande	1,00	1,04
Inde	0,53	0,52
Belgique	0,53	0,52
Taiwan	0,51	0,53
Danemark	0,50	–
<b>Total</b>	<b>98,40</b>	<b>99,13</b>

FINB de dividendes First Trust Value Line<sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens)  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

**ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2018 (non audité)**

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>ACTIONS CANADIENNES</b>				
<b>Biens de consommation discrétionnaire – 0,51 %</b>				
Thomson Reuters Corp.	1 022	55 309	54 173	0,51
		<b>55 309</b>	<b>54 173</b>	<b>0,51</b>
<b>Services financiers – 2,55 %</b>				
Banque de Montréal	536	53 413	54 441	0,51
La Banque de Nouvelle-Écosse	720	58 644	54 162	0,51
Banque Canadienne Impériale de Commerce	472	53 946	53 935	0,51
Banque Royale du Canada	548	55 054	54 248	0,51
La Banque Toronto-Dominion	717	53 425	54 539	0,51
		<b>274 482</b>	<b>271 325</b>	<b>2,55</b>
<b>Technologies de l'information – 1,03 %</b>				
Maxar Technologies Ltd.	842	58 798	55 922	0,53
Shaw Communications Inc., catégorie B	1 983	54 285	53 052	0,50
		<b>113 083</b>	<b>108 974</b>	<b>1,03</b>
<b>Services de télécommunications – 0,52 %</b>				
TELUS Corp	1 181	56 081	55 133	0,52
		<b>56 081</b>	<b>55 133</b>	<b>0,52</b>
		<b>498 955</b>	<b>489 605</b>	<b>4,61</b>
<b>ACTIONS AMÉRICAINES</b>				
<b>Biens de consommation discrétionnaire – 6,54 %</b>				
ABM Industries Inc.	1 364	58 481	52 325	0,49
Comcast Corp., catégorie A	1 241	57 144	53 529	0,50
Cracker Barrel Old Country Store Inc.	248	47 942	50 930	0,48
Genuine Parts Co.	446	50 551	53 820	0,51
Home Depot Inc.	209	49 557	53 606	0,51
Leggett & Platt Inc.	944	54 324	55 399	0,52
Lowe's Cos. Inc.	424	54 588	53 272	0,50
McDonald's Corp.	257	52 949	52 940	0,50
Omnicom Group Inc.	549	49 209	55 047	0,52
Starbucks Corp.	811	58 622	52 083	0,49
Target Corp.	535	45 251	53 538	0,50
V.F. Corp.	506	48 850	54 228	0,51
Williams-Sonoma Inc.	665	41 558	53 661	0,51
		<b>669 026</b>	<b>694 378</b>	<b>6,54</b>
<b>Biens de consommation courante – 11,57 %</b>				
Altria Group Inc.	720	62 788	53 754	0,51
Archer-Daniels-Midland Co.	888	48 391	53 502	0,50
Campbell Soup Co.	973	51 396	51 857	0,49
Clorox Co.	310	51 860	55 120	0,52
Coca-Cola Co. (The)	943	54 115	54 374	0,51
Colgate-Palmolive Co.	631	55 412	53 763	0,51
Conagra Brands Inc.	1 055	48 399	49 556	0,47
CVS Health Corp.	575	54 302	48 644	0,46
General Mills Inc.	893	55 867	51 960	0,49
Hershey Co. (The)	436	60 335	53 341	0,50
Hormel Foods Corp.	1 122	50 097	54 886	0,52
J.M. Smucker Co. (The)	380	56 081	53 693	0,51
Kellogg Co.	595	48 907	54 654	0,51
Kimberly-Clark Corp.	396	56 201	54 840	0,52

FINB de dividendes First Trust Value Line<sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens)  
 Notes annexes – Renseignements précis  
 Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2018 (non audité) (suite)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Kraft Heinz Co. (The)	649	61 766	53 599	0,51
McCormick & Co. Inc.	385	51 539	58 758	0,55
Mondelez International Inc., catégorie A	992	52 531	53 469	0,50
PepsiCo Inc.	377	54 342	53 959	0,51
Philip Morris International Inc.	514	68 215	54 558	0,51
Procter & Gamble Co. (The)	528	55 992	54 184	0,51
Sysco Corp.	602	41 253	54 046	0,51
Walgreens Boots Alliance Inc.	611	53 725	48 207	0,45
Walmart Inc.	475	47 155	53 485	0,50
		<b>1 240 669</b>	<b>1 228 209</b>	<b>11,57</b>
<b>Énergie – 2,09 %</b>				
Chevron Corp.	335	48 102	55 681	0,52
Exxon Mobil Corp.	515	54 123	56 012	0,53
Phillips 66	372	48 812	54 925	0,52
Schlumberger Ltd.	628	52 086	55 340	0,52
		<b>203 123</b>	<b>221 958</b>	<b>2,09</b>
<b>Services financiers – 16,64 %</b>				
Aflac Inc.	932	47 680	52 710	0,50
Allstate Corp. (The)	449	54 206	53 875	0,51
American Tower Corp.	289	51 834	54 775	0,52
Arthur J. Gallagher & Co.	619	45 446	53 123	0,50
Assurant Inc.	401	48 712	54 557	0,51
Avalonbay Communities Inc.	239	54 024	54 008	0,51
Bank of Hawaii Corp.	484	50 506	53 079	0,50
BB&T Corp.	795	49 238	52 717	0,50
BlackRock Inc.	80	51 056	52 485	0,49
Capitol Federal Financial Inc.	3 042	52 230	52 629	0,50
Cincinnati Financial Corp.	602	55 398	52 914	0,50
CNA Financial Corp.	898	58 884	53 928	0,51
Equity Residential	646	54 689	54 090	0,51
Erie Indemnity Co., catégorie A	347	52 877	53 492	0,50
Federal Realty Investment Trust	327	52 976	54 403	0,51
FNF Group	1 124	56 291	55 590	0,52
Franklin Resources Inc.	1 256	65 042	52 921	0,50
Hartford Financial Services Group Inc. (The)	796	54 029	53 506	0,50
JPMorgan Chase & Co.	392	43 587	53 699	0,51
Marsh & McLennan Cos. Inc.	502	52 526	54 096	0,51
Mercury General Corp.	880	58 106	52 708	0,50
Mid-America Apartment Communities Inc.	412	48 659	54 526	0,51
Northwest Bancshares Inc.	2 292	48 787	52 399	0,49
Park National Corp.	354	49 685	51 853	0,49
People's United Financial Inc.	2 224	52 135	52 891	0,50
PNC Financial Services Group Inc.	297	47 497	52 750	0,50
Public Storage Inc.	182	48 766	54 280	0,51
Realty Income Corp.	758	53 239	53 602	0,51
Simon Property Group Inc.	240	48 581	53 698	0,51
T. Rowe Price Group Inc.	343	39 545	52 348	0,49
Travelers Cos. Inc. (The)	332	50 588	53 397	0,50
U.S. Bancorp	813	53 585	53 462	0,50
Wells Fargo & Co.	762	53 344	55 538	0,52
		<b>1 703 748</b>	<b>1 766 049</b>	<b>16,64</b>

**FINB de dividendes First Trust Value Line<sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens)**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)**

**ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2018 (non audité) (suite)**

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Soins de santé – 3,51 %</b>				
Amgen Inc.	222	48 184	53 873	0,51
Bristol-Myers Squibb Co.	752	55 530	54 710	0,51
Cardinal Health Inc.	771	58 271	49 494	0,47
Eli Lilly and Co.	479	51 153	53 734	0,51
Johnson & Johnson	335	55 184	53 439	0,50
Merck & Co. Inc.	673	48 345	53 705	0,50
Pfizer Inc.	1 130	51 548	53 896	0,51
		<b>368 215</b>	<b>372 851</b>	<b>3,51</b>
<b>Produits industriels – 12,13 %</b>				
3M Co.	210	56 641	54 310	0,51
Boeing Co. (The)	124	38 208	54 694	0,52
C.H. Robinson Worldwide Inc.	480	50 364	52 792	0,50
Caterpillar Inc.	301	46 867	53 686	0,51
Cummins Inc.	306	54 504	53 504	0,50
Deere & Co.	294	54 777	54 034	0,51
Dover Corp.	562	63 141	54 083	0,51
Emerson Electric Co.	594	49 208	53 992	0,51
Fastenal Co.	824	52 851	52 138	0,49
General Dynamics Corp.	217	53 921	53 179	0,50
Honeywell International Inc.	285	50 310	53 972	0,51
Hubbell Inc.	381	56 894	52 963	0,50
Illinois Tool Works Inc.	292	56 458	53 182	0,50
Lockheed Martin Corp.	138	50 391	53 597	0,50
MSC Industrial Direct Co. Inc., catégorie A	474	51 380	52 874	0,50
Parker Hannifin Corp.	264	54 332	54 090	0,51
Republic Services Inc.	592	44 133	53 203	0,50
Rockwell Automation Inc.	248	57 324	54 196	0,51
Snap-On Inc.	257	51 789	54 302	0,51
Union Pacific Corp.	291	44 777	54 201	0,51
United Parcel Service Inc., catégorie B	373	54 103	52 091	0,49
United Technologies Corp.	330	51 563	54 242	0,51
Waste Management Inc.	503	50 173	53 788	0,51
Watsco Inc., catégorie A	231	50 228	54 141	0,51
		<b>1 244 337</b>	<b>1 287 254</b>	<b>12,13</b>
<b>Technologies de l'information – 4,54 %</b>				
Analog Devices Inc.	419	48 741	52 836	0,50
Automatic Data Processing Inc.	301	43 863	53 081	0,50
CA Inc.	1 146	49 103	53 710	0,50
Cisco Systems Inc.	972	42 434	54 986	0,52
Intel Corp.	811	41 656	53 000	0,50
International Business Machines Corp.	296	57 339	54 362	0,51
Paychex Inc.	590	48 926	53 015	0,50
QUALCOMM Inc.	720	54 079	53 120	0,50
Texas Instruments Inc.	373	42 788	54 063	0,51
		<b>428 929</b>	<b>482 173</b>	<b>4,54</b>

FINB de dividendes First Trust Value Line<sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens)  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

**ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2018 (non audité) (suite)**

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Matières – 3,59 %</b>				
Air Products and Chemicals Inc.	264	53 693	54 049	0,51
Avery Dennison Corp.	403	54 045	54 093	0,51
Bemis Co. Inc.	988	56 374	54 825	0,51
DowDuPont Inc.	623	48 092	53 990	0,51
International Flavors and Fragrances Inc.	332	57 785	54 104	0,51
Praxair Inc.	266	48 941	55 305	0,52
Sonoco Products Co.	799	52 168	55 146	0,52
		<b>371 098</b>	<b>381 512</b>	<b>3,59</b>
<b>Services de télécommunications – 1,03 %</b>				
AT&T Inc.	1 296	62 048	54 709	0,51
Verizon Communications Inc.	829	51 028	54 830	0,52
		<b>113 076</b>	<b>109 539</b>	<b>1,03</b>
<b>Services publics – 20,42 %</b>				
Allete Inc.	531	52 180	54 038	0,51
Alliant Energy Corp.	973	51 355	54 134	0,51
Ameren Corp.	689	47 483	55 118	0,52
American Electric Power Co. Inc.	595	53 219	54 169	0,51
Aqua America Inc.	1 171	53 615	54 158	0,51
Atmos Energy Corp.	454	51 183	53 800	0,51
Avangrid Inc.	789	52 024	54 902	0,52
Avista Corp.	780	51 623	53 999	0,51
Black Hills Corp.	669	49 105	53 834	0,51
CMS Energy Corp.	884	51 526	54 946	0,52
Consolidated Edison Inc.	531	52 970	54 436	0,51
Dominion Energy Inc.	605	58 218	54 228	0,51
DTE Energy Co.	400	52 899	54 495	0,51
Duke Energy Corp.	520	52 890	54 061	0,51
Edison International	660	56 247	54 897	0,52
El Paso Electric Co.	700	52 159	54 387	0,51
Eversource Energy	717	52 576	55 246	0,52
Hawaiian Electric Industries Inc.	1 207	55 130	54 427	0,51
IDACORP Inc.	443	53 139	53 720	0,51
MDU Resources Group Inc.	1 428	49 299	53 842	0,51
MGE Energy Inc.	670	52 731	55 535	0,52
New Jersey Resources Corp.	916	50 428	53 889	0,51
NextEra Energy Inc.	247	44 762	54 238	0,51
Northwest Natural Gas Co.	645	52 493	54 099	0,51
OGE Energy Corp.	1 165	51 373	53 926	0,51
ONE Gas Inc.	546	52 499	53 648	0,50
Otter Tail Corp.	847	49 679	53 003	0,50
Pinnacle West Capital Corp.	514	51 587	54 437	0,51
Portland General Electric Co.	959	56 412	53 910	0,51
PPL Corp.	1 428	58 700	53 597	0,50
Public Services Enterprise Group Inc.	758	49 984	53 951	0,51
Sempra Energy	352	48 830	53 731	0,51
South Jersey Industries Inc.	1 214	50 008	53 418	0,50
Southern Co. (The)	882	53 976	53 697	0,51
Spire Inc.	575	55 319	53 406	0,50
UGI Corp.	787	48 475	53 873	0,51
Vectren Corp.	575	49 827	54 011	0,51
WEC Energy Group Inc.	648	52 319	55 075	0,52
WGL Holdings Inc.	464	50 526	54 137	0,51
Xcel Energy Inc.	910	52 351	54 648	0,51
		<b>2 081 119</b>	<b>2 167 066</b>	<b>20,42</b>
		<b>8 423 340</b>	<b>8 710 989</b>	<b>82,06</b>

FINB de dividendes First Trust Value Line<sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens)  
 Notes annexes – Renseignements précis  
 Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

**ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2018 (non audité) (suite)**

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>ACTIONS INTERNATIONALES</b>				
<b>Belgique – 0,53 %</b>				
Anheuser-Busch InBev NV, CAAE	420	57 722	55 635	0,53
		<b>57 722</b>	<b>55 635</b>	<b>0,53</b>
<b>Bermudes – 1,50 %</b>				
Aspen Insurance Holdings Ltd.	976	51 160	52 222	0,49
Axis Capital Holdings Ltd.	733	49 648	53 598	0,50
Everest Re Group Ltd.	177	50 208	53 631	0,51
		<b>151 016</b>	<b>159 451</b>	<b>1,50</b>
<b>Danemark – 0,50 %</b>				
Novo Nordisk AS, CAAE	875	53 145	53 053	0,50
		<b>53 145</b>	<b>53 053</b>	<b>0,50</b>
<b>France – 1,02 %</b>				
Sanofi SA, CAAE	1 015	56 035	53 388	0,51
Total SA, CAAE	682	50 264	54 298	0,51
		<b>106 299</b>	<b>107 686</b>	<b>1,02</b>
<b>Inde – 0,53 %</b>				
Infosys Technologies Ltd., CAAE	2 205	45 441	56 324	0,53
		<b>45 441</b>	<b>56 324</b>	<b>0,53</b>
<b>Irlande – 1,00 %</b>				
Eaton Corp. PLC	541	48 649	53 157	0,50
Medtronic PLC	474	50 227	53 347	0,50
		<b>98 876</b>	<b>106 504</b>	<b>1,00</b>
<b>Japon – 1,01 %</b>				
Canon Inc., CAAE	1 236	58 463	53 118	0,50
Toyota Motor Corp., CAAE	320	52 326	54 189	0,51
		<b>110 789</b>	<b>107 307</b>	<b>1,01</b>
<b>Suisse – 1,55 %</b>				
ABB Ltd., CAAE	1 894	59 449	54 206	0,51
Chubb Ltd.	329	58 967	54 939	0,52
Novartis AG, CAAE	555	58 007	55 116	0,52
		<b>176 423</b>	<b>164 261</b>	<b>1,55</b>
<b>Taiwan – 0,51 %</b>				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	1 126	58 768	54 119	0,51
		<b>58 768</b>	<b>54 119</b>	<b>0,51</b>
<b>Royaume-Uni – 3,58 %</b>				
British American Tobacco PLC, CAAE	816	63 095	54 120	0,51
Diageo PLC, CAAE	288	51 304	54 525	0,51
GlaxoSmithKline PLC, CAAE	1 030	48 218	54 583	0,52
Nielsen Holdings PLC	1 327	57 883	53 959	0,51
Royal Dutch Shell PLC, catégorie B, CAAE	582	49 762	55 586	0,52
Unilever PLC, CAAE	749	53 132	54 433	0,51
WPP PLC, CAAE	514	54 849	53 099	0,50
		<b>378 243</b>	<b>380 305</b>	<b>3,58</b>
		<b>1 236 722</b>	<b>1 244 645</b>	<b>11,73</b>
<b>Total des placements</b>		<b>10 159 017</b>	<b>10 445 239</b>	<b>98,40</b>
Coûts de transaction		(800)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			132 241	1,24
Autres actifs, moins les passifs			38 088	0,36
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>10 158 217</b>	<b>10 615 568</b>	<b>100,00</b>

FINB de dividendes First Trust Value Line<sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens)  
 Notes annexes – Renseignements précis  
 Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

Annexe 1 – Contrats de change\*

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+	2018-07-31	USD	8 019 481	CAD	10 670 000	0,752	0,761	132 241
									<b>132 241</b>

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

\*\* Notation de Standard & Poor's.

# FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2018 (non audité) et au 31 décembre 2017

	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	5 868 702	4 199 960
Trésorerie	23 146	31 080
Dividendes courus à recevoir	15 854	23 699
Autres actifs	1 633	1 784
	5 909 335	4 256 523
<b>Passif</b>		
Charges à payer	3 749	7 091
Rachats à payer	–	12 517
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	15 000	16 650
	18 749	36 258
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>5 890 586</b>	<b>4 220 265</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>5 890 586</b>	<b>4 220 265</b>
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
<b>Parts</b>	<b>200 000</b>	<b>150 000</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>29,45</b>	<b>28,14</b>

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

	30 juin 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
<b>Produits</b>		
Dividendes	150 451	55 732
<b>Autres variations de la juste valeur des placements</b>		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	8 143	143 623
Profit net (perte nette) de change réalisé(e)	(393)	(5 331)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	119 005	(94 944)
	277 206	99 080
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(56)	(66)
	277 150	99 014
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	29 639	14 773
Charges liées à la TVH	3 011	1 502
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	1 965	889
Coûts liés au comité d'examen indépendant	703	488
Charges d'intérêts	10	1
	35 328	17 653
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(703)	(488)
	34 625	17 165
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt</b>	<b>242 525</b>	<b>81 849</b>
<b>Retenues d'impôt à la source</b>	<b>22 305</b>	<b>7 711</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>220 220</b>	<b>74 138</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>220 220</b>	<b>74 138</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>0,75</b>	<b>0,47</b>

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<sup>MC</sup> 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 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période</b>	4 220 265	2 586 998
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	220 220	74 138
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>		
Produit de l'émission de parts	13 955 020	2 646 130
Rachat de parts	(12 459 394)	-
	1 495 626	2 646 130
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>		
Revenu net de placement	(45 525)	(22 395)
	(45 525)	(22 395)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>	1 670 321	2 697 873
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période</b>	5 890 586	5 284 871

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

# FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust

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

	30 juin 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	220 220	74 138
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements	(8 143)	(143 623)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(119 005)	94 944
Dividendes à recevoir	7 845	(5 921)
Autres actifs	151	(419)
Autres passifs	(3 342)	1 768
Achat de placements	(17 888 033)	(4 245 450)
Produit de la vente de placements	16 346 439	1 595 252
	(1 443 868)	(2 629 311)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	13 955 020	2 646 130
Montant payé pour le rachat de parts	(12 471 911)	–
Distributions versées aux porteurs de parts	(47 175)	(21 295)
	1 435 934	2 624 835
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période</b>	(7 934)	(4 476)
<b>Trésorerie, au début de la période</b>	31 080	22 815
<b>Trésorerie, à la fin de la période</b>	23 146	18 339
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	135 991	42 100

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

**FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (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<sup>MC</sup> à l'indice Russell 1000<sup>MD</sup>, 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 des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2018			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	5 868 702	–	–	5 868 702
<b>Total</b>	<b>5 868 702</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>5 868 702</b>
	Actifs (passifs) financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2017			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	4 199 960	–	–	4 199 960
<b>Total</b>	<b>4 199 960</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>4 199 960</b>

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017.

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 2018 et de l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 31 décembre 2016	100 000
Parts rachetables émises	350 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(300 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2017	150 000
Parts rachetables émises	500 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(450 000)
Parts en circulation – 30 juin 2018	200 000

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

Frais de gestion annuels
Parts
0,70 %

FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
 Notes annexes – Renseignements précis  
 Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

**E. IMPOSITION (NOTE 8)**

**Reports prospectifs de pertes fiscales** – Aux 31 décembre 2017 et 2016, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2017	2016	2017	2016
–	–	281 856	510 601

**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 2018 et 2017 :

Coûts de transaction (\$)	
2018	2017
1 965	889

**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 2018 et 2017, y compris les montants impayés aux 30 juin 2018 et 2017 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2018	2017	2018	2017
29 639	14 773	3 318	3 091

**H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)**

**Risque de marché** – Au 30 juin 2018, 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 2018, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2018		Au 31 décembre 2017	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice Russell 1000 <sup>MD</sup> Financial Services	260 658	(260 658)	198 361	(198 361)
Indice Russell 1000 <sup>MD</sup>	260 658	(260 658)	204 691	(204 691)
Indice S&P 500 Financials	232 089	(232 089)	168 818	(168 818)

FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
 Notes annexes – Renseignements précis  
 Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

**Risque de change** – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017 :

Monnaie	Au 30 juin 2018		Au 31 décembre 2017	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	5 888 599	99,97	4 223 545	100,08

Au 30 juin 2018, 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 58 886 \$ (31 décembre 2017 – 42 235 \$). 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 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Services financiers	84,10	87,12
Technologies de l'information	12,54	10,30
Biens de consommation discrétionnaire	1,71	1,11
Produits industriels	1,28	0,99
Total	99,63	99,52

# FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

#### ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2018 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Biens de consommation discrétionnaire – 1,71 %</b>				
CoreCivic Inc.	2 103	56 783	66 049	1,12
Lamar Advertising Co., catégorie A	386	33 388	34 664	0,59
		<b>90 171</b>	<b>100 713</b>	<b>1,71</b>
<b>Services financiers – 84,10 %</b>				
Affiliated Managers Group Inc.	168	38 246	32 835	0,56
Affac Inc.	937	52 033	52 993	0,90
AGNC Investment Corp.	1 688	40 967	41 254	0,70
Allstate Corp. (The)	337	40 054	40 436	0,69
Ally Financial Inc.	1 176	40 631	40 614	0,69
American Financial Group Inc.	71	9 895	10 018	0,17
American Tower Corp.	109	19 120	20 659	0,35
Annaly Capital Management Inc.	3 935	53 002	53 232	0,90
Aon PLC	113	20 336	20 377	0,35
Apartment Investment & Management Co., catégorie A	196	10 383	10 900	0,18
Apple Hospitality REIT Inc.	1 401	32 894	32 932	0,56
Arch Capital Group Ltd.	279	10 268	9 705	0,16
Arthur J. Gallagher & Co.	597	50 650	51 235	0,87
Aspen Insurance Holdings Ltd.	356	20 391	19 048	0,32
Associated Banc-Corp.	991	32 078	35 567	0,60
Assurant Inc.	349	40 993	47 483	0,81
Assured Guaranty Ltd.	1 133	50 566	53 220	0,90
Athene Holding Ltd.	859	51 977	49 508	0,84
Avalonbay Communities Inc.	49	10 283	11 073	0,19
Bank of America Corp.	531	20 214	19 679	0,33
Bank of New York Mellon Corp. (The)	619	43 143	43 887	0,74
Bank of the Ozarks	511	31 756	30 257	0,51
BankUnited Inc.	799	41 178	42 909	0,73
BB&T Corp.	307	20 493	20 357	0,35
Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	205	51 480	50 303	0,85
BGC Partners Inc., catégorie A	1 188	19 964	17 680	0,30
BlackRock Inc.	15	10 288	9 841	0,17
BOK Financial Corp.	81	9 873	10 011	0,17
Brandywine Realty Trust	1 003	20 324	22 258	0,38
Brixmor Property Group Inc.	1 615	31 879	37 007	0,63
Brown & Brown Inc.	968	32 269	35 289	0,60
Capital One Financial Corp.	257	31 129	31 050	0,53
Cboe Global Markets Inc.	216	29 815	29 552	0,50
CBRE Group Inc., catégorie A	869	48 637	54 540	0,93
Charles Schwab Corp. (The)	612	40 766	41 113	0,70
Chimera Investment Corp.	2 357	52 401	56 643	0,96
Chubb Ltd.	180	32 393	30 058	0,51
Cincinnati Financial Corp.	552	51 534	48 519	0,82
CIT Group Inc.	479	31 588	31 744	0,54
Citizens Financial Group Inc.	587	31 845	30 019	0,51
CME Group Inc.	152	31 736	32 756	0,56
CNA Financial Corp.	497	32 100	29 846	0,51
Colony Capital Inc.	1 415	10 405	11 608	0,20
Columbia Property Trust Inc.	1 561	42 674	46 605	0,79
Comerica Inc.	83	9 888	9 921	0,17

FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2018 (non audité) (suite)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Commerce Bancshares Inc.	133	9 998	11 314	0,19
Credit Acceptance Corp.	97	40 087	45 066	0,76
Crown Castle International Corp.	146	19 541	20 695	0,35
CubeSmart	281	9 929	11 903	0,20
Cullen/Frost Bankers Inc.	75	10 148	10 672	0,18
Discover Financial Services	342	32 607	31 657	0,54
Duke Realty Corp.	300	10 161	11 449	0,19
East West Bancorp Inc.	255	21 283	21 857	0,37
Eaton Vance Corp.	573	39 603	39 314	0,67
Entertainment Properties Trust	576	43 219	49 061	0,83
Everest Re Group Ltd.	62	19 040	18 786	0,32
Extra Space Storage Inc.	91	9 986	11 941	0,20
F.N.B. Corp.	1 188	20 907	20 959	0,36
Federated Investors Inc., catégorie B	956	36 975	29 309	0,50
Fifth Third Bancorp	1 007	40 259	37 995	0,64
First American Financial Corp.	544	38 058	36 989	0,63
First Data Corp., catégorie A	497	10 658	13 675	0,23
First Republic Bank	86	10 330	10 943	0,19
FNF Group	613	29 813	30 317	0,51
Forest City Realty Trust Inc., catégorie A	393	10 238	11 785	0,20
Franklin Resources Inc.	459	22 459	19 340	0,33
Gaming and Leisure Properties Inc.	477	20 841	22 450	0,38
Goldman Sachs Group Inc. (The)	32	10 106	9 279	0,16
Hanover Insurance Group Inc.	68	10 348	10 688	0,18
HCP Inc.	343	10 240	11 643	0,20
Highwoods Properties Inc.	183	10 589	12 205	0,21
Hospitality Properties Trust	631	22 164	23 733	0,40
Host Hotels & Resorts Inc.	857	21 862	23 739	0,40
Howard Hughes Corp. (The)	57	10 080	9 929	0,17
Huntington Bancshares Inc.	1 631	31 613	31 648	0,54
Intercontinental Exchange Inc.	220	20 008	21 272	0,36
Invesco Ltd.	997	40 368	34 812	0,59
Iron Mountain Inc.	241	10 608	11 092	0,19
Jefferies Financial Group Inc.	703	21 875	21 016	0,36
Jones Lang LaSalle Inc.	45	8 983	9 820	0,17
JPMorgan Chase & Co.	145	20 283	19 863	0,34
KeyCorp	815	21 056	20 936	0,36
Kimco Realty Corp.	2 219	42 784	49 563	0,84
Lazard Ltd., catégorie A	608	40 656	39 094	0,66
Legg Mason Inc.	1 009	49 921	46 069	0,78
Liberty Property Trust	400	20 952	23 311	0,40
Lincoln National Corp.	437	40 807	35 763	0,61
Loews Corp.	493	30 594	31 291	0,53
LPL Financial Holdings Inc.	671	53 076	57 815	0,98
M&T Bank Corp.	43	9 858	9 619	0,16
MarketAxess Holdings Inc.	73	18 687	18 989	0,32
Marsh & McLennan Cos. Inc.	97	10 158	10 453	0,18
Medical Properties Trust Inc.	1 893	30 916	34 940	0,59
Mercury General Corp.	695	40 966	41 627	0,71
MetLife Inc.	696	41 026	39 894	0,68
MFA Financial Inc.	5 449	51 420	54 300	0,92
Mid-America Apartment Communities Inc.	87	10 399	11 514	0,20
Moody's Corp.	254	52 372	56 954	0,97
Morgan Stanley	455	30 241	28 353	0,48
Nasdaq Inc.	285	32 120	34 197	0,58

FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2018 (non audité) (suite)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
National Retail Properties Inc.	405	20 540	23 406	0,40
Navient Corp.	1 876	32 820	32 136	0,55
New Residential Investment Corp.	2 495	53 992	57 368	0,97
New York Community Bancorp Inc.	1 889	31 364	27 416	0,47
Northern Trust Corp.	77	9 909	10 415	0,18
Old Republic International Corp.	1 489	38 725	38 974	0,66
OneMain Holdings Inc.	1 067	42 129	46 697	0,79
Outfront Media Inc.	1 704	44 448	43 571	0,74
PacWest Bancorp	497	33 071	32 290	0,55
Paramount Group Inc.	559	10 471	11 317	0,19
Park Hotels & Resorts Inc.	1 519	55 322	61 167	1,04
People's United Financial Inc.	852	20 558	20 262	0,34
Piedmont Office Realty Trust Inc., série A	1 400	32 937	36 681	0,62
Pinnacle Financial Partners Inc.	124	10 133	10 001	0,17
PNC Financial Services Group Inc.	163	30 681	28 950	0,49
Popular Inc.	192	9 995	11 412	0,19
Principal Financial Group Inc.	524	40 899	36 476	0,62
ProAssurance Corp.	329	18 799	15 333	0,26
Progressive Corp. (The)	673	47 043	52 334	0,89
Prologis Inc.	253	19 962	21 849	0,37
Prosperity Bancshares Inc.	220	20 583	19 771	0,34
Prudential Financial Inc.	396	53 369	48 681	0,83
Raymond James Financial Inc.	357	41 569	41 935	0,71
Rayonier Inc.	452	19 540	22 990	0,39
Realty Holdings Corp.	1 504	48 409	45 081	0,77
Regions Financial Corp.	860	19 782	20 102	0,34
Reinsurance Group of America Inc.	266	51 099	46 678	0,79
RenaissanceRe Holdings Ltd.	178	30 877	28 156	0,48
Retail Properties of America Inc.	3 520	54 020	59 140	1,00
S&P Global Inc.	167	39 246	44 763	0,76
Santander Consumer USA Holdings Inc.	2 517	55 281	63 168	1,07
SBA Communications Corp.	144	29 211	31 259	0,53
SEI Investments Co.	426	37 614	35 014	0,59
Senior Housing Properties Trust	1 020	21 628	24 258	0,41
Signature Bank	112	20 030	18 829	0,32
SLM Corp.	711	10 150	10 703	0,18
Starwood Property Trust Inc.	763	20 068	21 777	0,37
State Street Corp.	247	31 336	30 228	0,51
Store Capital Corp.	321	10 074	11 563	0,20
SunTrust Banks Inc.	235	20 142	20 396	0,35
SVB Financial Group	133	43 641	50 489	0,86
Synchrony Financial	735	33 401	32 254	0,55
T. Rowe Price Group Inc.	296	40 977	45 175	0,77
TCF Financial Corp.	1 080	30 933	34 956	0,59
TD Ameritrade Holding Corp.	693	51 005	49 898	0,85
Torchmark Corp.	487	52 697	52 121	0,88
Travelers Cos. Inc. (The)	177	30 427	28 468	0,48
Two Harbors Investment Corp.	2 079	41 005	43 184	0,73
U.S. Bancorp	316	21 383	20 780	0,35
Unum Group	671	40 679	32 630	0,55
Ventas Inc.	645	43 028	48 291	0,82
Visa Inc., catégorie A	267	41 066	46 491	0,79
Voya Financial Inc.	632	39 424	39 050	0,66
W.R. Berkley Corp.	338	30 332	32 176	0,55
Webster Financial Corp.	144	10 514	12 059	0,20
Weingarten Realty Investors	1 461	53 963	59 177	1,00

FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

**ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2018 (non audité) (suite)**

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Wells Fargo & Co.	609	43 434	44 386	0,75
Western Alliance Bancorp	424	31 667	31 555	0,54
Western Union Co.	412	10 251	11 011	0,19
Willis Towers Watson PLC	105	20 538	20 927	0,36
WP Carey Inc.	129	10 551	11 252	0,19
XL Group Ltd.	743	52 783	54 651	0,93
Zions Bancorp	303	20 370	20 988	0,36
		<b>4 849 710</b>	<b>4 953 955</b>	<b>84,10</b>
<b>Produits industriels – 1,28 %</b>				
Dun & Bradstreet Corp. (The)	68	10 209	10 965	0,19
Equifax Inc.	68	10 035	11 184	0,19
TransUnion	562	42 673	52 930	0,90
		<b>62 917</b>	<b>75 079</b>	<b>1,28</b>
<b>Technologies de l'information – 12,54 %</b>				
Broadridge Financial Solutions Inc., CAAE	374	47 241	56 592	0,96
CoreLogic Inc.	353	21 038	24 086	0,41
FactSet Research Systems Inc.	123	30 892	32 033	0,54
Fidelity National Information Services Inc.	255	31 676	35 545	0,60
Fiserv Inc.	224	20 250	21 818	0,37
FleetCor Technologies Inc.	202	50 184	55 940	0,95
Global Payments Inc.	368	50 690	53 938	0,92
Jack Henry & Associates Inc.	203	31 128	34 790	0,59
MasterCard Inc., catégorie A	234	51 359	60 455	1,03
MSCI Inc., catégorie A	274	49 685	59 590	1,01
PayPal Holdings Inc.	540	52 753	59 114	1,00
Square Inc., catégorie A	833	47 050	67 502	1,15
Total System Service Inc.	475	49 952	52 779	0,90
WEX Inc.	262	50 613	65 609	1,11
Zillow Group Inc., catégorie C	762	53 538	59 164	1,00
		<b>638 049</b>	<b>738 955</b>	<b>12,54</b>
<b>Total des placements</b>		<b>5 640 847</b>	<b>5 868 702</b>	<b>99,63</b>
Coûts de transaction		(315)		
Autres actifs, moins les passifs			21 884	0,37
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>5 640 532</b>	<b>5 890 586</b>	<b>100,00</b>

# FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2018 (non audité) et au 31 décembre 2017

	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	2 218 075	1 293 326
Trésorerie	9 135	5 422
Dividendes courus à recevoir	348	365
Autres actifs	449	94
	2 228 007	1 299 207
<b>Passif</b>		
Charges à payer	1 241	967
	1 241	967
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>2 226 766</b>	<b>1 298 240</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>2 226 766</b>	<b>1 298 240</b>
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
<b>Parts</b>	<b>150 000</b>	<b>100 000</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>14,85</b>	<b>12,98</b>

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

	30 juin 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
<b>Produits</b>		
Dividendes	26 529	20 883
<b>Autres variations de la juste valeur des placements</b>		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	945 308	(61 353)
Profit net (perte nette) de change réalisé(e)	12	(72)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	247 561	(511 579)
	1 219 410	(552 121)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	72	(12)
	1 219 482	(552 133)
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	14 616	8 455
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	1 685	1 026
Charges liées à la TVH	1 545	1 031
Coûts liés au comité d'examen indépendant	349	257
Charges d'intérêts	2	4
	18 197	10 773
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(349)	(257)
	17 848	10 516
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt</b>	<b>1 201 634</b>	<b>(562 649)</b>
<b>Retenues d'impôt à la source</b>	<b>3 768</b>	<b>3 095</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 197 866</b>	<b>(565 744)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>1 197 866</b>	<b>(565 744)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>3,66</b>	<b>(3,11)</b>

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<sup>MC</sup> 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 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période</b>	1 298 240	2 942 975
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	1 197 866	(565 744)
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>		
Produit de l'émission de parts	6 753 955	–
Rachat de parts	(7 023 295)	(650 947)
	(269 340)	(650 947)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>		
Revenu net de placement	–	(3 825)
	–	(3 825)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>	928 526	(1 220 516)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période</b>	2 226 766	1 722 459

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

# FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust

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

	30 juin 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 197 866	(565 744)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements	(945 308)	61 353
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(247 561)	511 579
Dividendes à recevoir	17	(386)
Autres actifs	(355)	(75)
Autres passifs	274	(539)
Achat de placements	(8 778 130)	(1 017 276)
Produit de la vente de placements	9 046 250	1 659 805
	273 053	648 717
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	6 753 955	–
Montant payé pour le rachat de parts	(7 023 295)	(650 947)
	(269 340)	(650 947)
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période</b>	3 713	(2 230)
<b>Trésorerie, au début de la période</b>	5 422	7 440
<b>Trésorerie, à la fin de la période</b>	9 135	5 210
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	22 778	17 402

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

**FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (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<sup>MC</sup> à l'indice Russell 1000<sup>MD</sup>, 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 des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

	Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2018			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	2 218 075	–	–	2 218 075
<b>Total</b>	<b>2 218 075</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 218 075</b>
	Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2017			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	1 293 326	–	–	1 293 326
<b>Total</b>	<b>1 293 326</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 293 326</b>

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017.

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 2018 et de l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 31 décembre 2016	200 000
Parts rachetables émises	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(150 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2017	100 000
Parts rachetables émises	550 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(500 000)
Parts en circulation – 30 juin 2018	150 000

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

Frais de gestion annuels
Parts
0,70 %

FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
 Notes annexes – Renseignements précis  
 Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

**E. IMPOSITION (NOTE 8)**

**Reports prospectifs de pertes fiscales** – Aux 31 décembre 2017 et 2016, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2017	2016	2017	2016
–	–	1 368 623	928 105

**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 2018 et 2017 :

Coûts de transaction (\$)	
2018	2017
1 685	1 026

**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 2018 et 2017, y compris les montants impayés aux 30 juin 2018 et 2017 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2018	2017	2018	2017
14 616	8 455	1 093	1 017

**H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)**

**Risque de marché** – Au 30 juin 2018, 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 2018, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2018		Au 31 décembre 2017	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice Russell 1000 <sup>MD</sup> Energy	119 800	(119 800)	75 301	(75 301)
Indice Russell 1000 <sup>MD</sup>	103 879	(103 879)	50 634	(50 634)
Indice S&P 500 Energy	120 913	(120 913)	75 301	(75 301)

FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
 Notes annexes – Renseignements précis  
 Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

**Risque de change** – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017 :

Monnaie	Au 30 juin 2018		Au 31 décembre 2017	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	2 224 512	99,90	1 297 859	99,97

Au 30 juin 2018, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 22 245 \$ (31 décembre 2017 – 12 979 \$). En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

**Risque de concentration** – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour la période close le 30 juin 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Énergie	99,06	98,17
Matières	0,55	1,45
Total	99,61	99,62

FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2018 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Énergie – 99,06 %</b>				
Anadarko Petroleum Corp.	156	12 568	15 022	0,67
Andeavor	423	60 850	72 949	3,28
Antero Resources Corp.	2 679	67 051	75 194	3,38
Apache Corp.	1 104	57 986	67 852	3,05
Centennial Resource Development Inc.	524	11 485	12 441	0,56
Cheniere Energy Inc.	537	40 277	46 022	2,07
Chesapeake Energy Corp.	3 179	15 702	21 899	0,98
Chevron Corp.	252	38 266	41 885	1,88
Cimarex Energy Co.	308	37 440	41 196	1,85
Concho Resources Inc.	188	34 273	34 194	1,54
ConocoPhillips	159	12 391	14 553	0,65
Continental Resources Inc.	719	51 879	61 213	2,75
Devon Energy Corp.	905	42 041	52 302	2,35
Diamondback Energy Inc.	168	25 906	29 059	1,30
Energen Corp.	675	51 915	64 620	2,90
EOG Resources Inc.	273	38 759	44 658	2,01
EQT Corp.	1 121	74 578	81 320	3,65
Extraction Oil & Gas Inc.	1 857	29 317	35 863	1,61
Exxon Mobil Corp.	570	58 933	61 994	2,78
Gulfport Energy Corp.	5 511	74 507	91 070	4,09
Halliburton Co.	204	12 703	12 085	0,54
Helmerich & Payne Inc.	639	54 223	53 562	2,40
HollyFrontier Corp.	1 089	77 817	97 968	4,40
Kinder Morgan Inc.	638	14 248	14 821	0,67
Marathon Oil Corp.	1 320	30 138	36 199	1,63
Marathon Petroleum Corp.	582	51 230	53 681	2,41
Murphy Oil Corp.	819	31 362	36 360	1,63
Nabors Industries Ltd.	3 051	28 095	25 710	1,15
Occidental Petroleum Corp.	327	30 939	35 973	1,62
Oceaneering International Inc.	2 871	79 297	96 095	4,31
ONEOK Inc.	369	28 757	33 875	1,52
Parsley Energy Inc., catégorie A	330	11 581	13 136	0,59
Patterson-UTI Energy Inc.	1 644	40 132	38 903	1,75
PBF Energy Inc.	1 251	59 434	68 959	3,10
Phillips 66	555	72 078	81 945	3,68
Pioneer Natural Resources Co.	125	28 393	31 098	1,40
QEP Resources Inc.	5 436	70 463	87 615	3,93
Range Resources Corp.	2 933	57 931	64 509	2,90
RPC Inc.	534	12 660	10 228	0,46
RSP Permian Inc.	614	30 494	35 533	1,60
SM Energy Co.	1 595	44 430	53 868	2,42
Southwestern Energy Co.	12 288	71 240	85 618	3,84
Targa Resources Corp.	212	12 539	13 793	0,62
Valero Energy Corp.	573	72 628	83 488	3,75
Williams Cos. Inc. (The)	1 157	38 809	41 236	1,85
WPX Energy Inc.	1 443	28 603	34 204	1,54
		<b>1 926 348</b>	<b>2 205 768</b>	<b>99,06</b>
<b>Matières – 0,55 %</b>				
Valvoline Inc.	434	12 576	12 307	0,55
		<b>12 576</b>	<b>12 307</b>	<b>0,55</b>
<b>Total des placements</b>				
		<b>1 938 924</b>	<b>2 218 075</b>	<b>99,61</b>
Coûts de transaction		(204)		
Autres actifs, moins les passifs			8 691	0,39
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>1 938 720</b>	<b>2 226 766</b>	<b>100,00</b>

# FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis

## AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2018 (non audité) et au 31 décembre 2017

	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	3 973 027	3 772 147
Trésorerie	16 490	66 695
Dividendes courus à recevoir	3 423	11 973
Autres actifs	1 987	1 693
	3 994 927	3 852 508
<b>Passif</b>		
Charges à payer	2 611	9 538
Rachats à payer	–	20 586
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	10 500	29 470
	13 111	59 594
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>3 981 816</b>	<b>3 792 914</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>3 981 816</b>	<b>3 792 914</b>
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
<b>Parts</b>	<b>150 000</b>	<b>150 000</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>26,55</b>	<b>25,29</b>

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

	30 juin 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
<b>Produits</b>		
Dividendes	49 197	57 132
<b>Autres variations de la juste valeur des placements</b>		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	222 208	106 866
Profit net (perte nette) de change réalisé(e)	58	663
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(109 512)	(102 148)
	161 951	62 513
Profit (perte) de change sur la trésorerie	80	(1 494)
	162 031	61 019
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	19 014	13 935
Charges liées à la TVH	2 179	1 276
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	995	910
Coûts liés au comité d'examen indépendant	451	469
Charges d'intérêts	5	3
	22 644	16 593
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(451)	(469)
	22 193	16 124
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt</b>	<b>139 838</b>	<b>44 895</b>
<b>Retenues d'impôt à la source</b>	<b>9 032</b>	<b>4 574</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>130 806</b>	<b>40 321</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>130 806</b>	<b>40 321</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>0,61</b>	<b>0,24</b>

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<sup>MC</sup> 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)

	<b>30 juin 2018 (\$)</b>	<b>30 juin 2017 (\$)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période</b>	3 792 914	2 285 733
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	130 806	40 321
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>		
Produit de l'émission de parts	6 466 091	3 458 762
Rachat de parts	(6 383 495)	(1 165 779)
	82 596	2 292 983
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>		
Revenu net de placement	(24 500)	(14 000)
	(24 500)	(14 000)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>	188 902	2 319 304
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période</b>	3 981 816	4 605 037

*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<sup>MC</sup> First Trust

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

	30 juin 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	130 806	40 321
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements	(222 208)	(106 866)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	109 512	102 148
Dividendes à recevoir	8 550	(1 474)
Autres actifs	(294)	(536)
Autres passifs	(6 927)	1 511
Achat de placements	(8 845 091)	(5 161 698)
Produit de la vente de placements	8 756 907	2 896 154
	(68 745)	(2 230 440)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	6 466 091	3 458 762
Montant payé pour le rachat de parts	(6 404 081)	(1 165 779)
Distributions versées aux porteurs de parts	(43 470)	–
	18 540	2 292 983
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période</b>	(50 205)	62 543
<b>Trésorerie, au début de la période</b>	66 695	5 632
<b>Trésorerie, à la fin de la période</b>	16 490	68 175
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	48 715	51 084

*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<sup>MC</sup> First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (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<sup>MC</sup> à l'indice Russell 1000<sup>MD</sup>, 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 des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

	Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2018			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	3 973 027	–	–	3 973 027
Total	3 973 027	–	–	3 973 027
	Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2017			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	3 772 147	–	–	3 772 147
Total	3 772 147	–	–	3 772 147

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017.

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 2018 et de l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 31 décembre 2016	100 000
Parts rachetables émises	650 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(600 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2017	150 000
Parts rachetables émises	250 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(250 000)
Parts en circulation – 30 juin 2018	150 000

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

Frais de gestion annuels
Parts
0,70 %

FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis  
AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

**E. IMPOSITION (NOTE 8)**

**Reports prospectifs de pertes fiscales** – Aux 31 décembre 2017 et 2016, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2017	2016	2017	2016
29 096	29 096	–	–

**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 2018 et 2017 :

Coûts de transaction (\$)	
2018	2017
995	910

**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 2018 et 2017, y compris les montants impayés aux 30 juin 2018 et 2017 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2018	2017	2018	2017
19 014	13 935	2 311	2 720

**H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)**

**Risque de marché** – Au 30 juin 2018, 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 2018, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2018		Au 31 décembre 2017	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice Russell 1000 <sup>MD</sup> Consumer Discretionary and Services	179 779	(179 779)	189 654	(189 654)
Indice Russell 1000 <sup>MD</sup>	180 575	(180 575)	182 068	(182 068)
Indice S&P 500 Consumer Discretionary	172 811	(172 811)	183 964	(183 964)

FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis  
 AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
 Notes annexes – Renseignements précis  
 Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

**Risque de change** – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017 :

Monnaie	Au 30 juin 2018		Au 31 décembre 2017	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	3 978 427	99,91	3 788 496	99,88

Au 30 juin 2018, 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 39 784 \$ (31 décembre 2017 – 37 885 \$). 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 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Biens de consommation discrétionnaire	88,84	92,92
Services de télécommunications	4,26	0,80
Biens de consommation courante	3,49	2,46
Produits industriels	3,19	1,92
Technologies de l'information	–	1,35
Total	99,78	99,45

FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis  
AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2018 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Biens de consommation discrétionnaire – 88,84 %</b>				
Adient PLC	574	53 594	37 119	0,93
Advance Auto Parts Inc.	145	19 646	25 868	0,65
Amazon.com Inc.	31	51 449	69 274	1,74
Aramark	218	11 470	10 633	0,27
AutoNation Inc.	734	47 200	46 877	1,18
AutoZone Inc.	13	10 988	11 467	0,29
Bed Bath & Beyond Inc.	2 137	62 428	55 977	1,41
Best Buy Co. Inc.	245	20 273	24 021	0,60
BorgWarner Inc.	171	11 204	9 703	0,24
Bright Horizons Family Solutions Inc.	270	32 508	36 390	0,91
Brunswick Corp.	145	10 619	12 292	0,31
Burlington Stores Inc.	337	51 548	66 690	1,68
Carnival Corp.	523	43 738	39 404	0,99
Charter Communications Inc., catégorie A	144	58 271	55 508	1,39
Chipotle Mexican Grill Inc., catégorie A	27	11 430	15 312	0,38
Choice Hotels International Inc.	336	33 776	33 394	0,84
Cinemark Holdings Inc.	715	32 590	32 974	0,83
Comcast Corp., catégorie A	1 313	60 427	56 635	1,42
D.R. Horton Inc.	614	34 969	33 095	0,83
Dick's Sporting Goods Inc.	979	39 161	45 368	1,14
Discovery Inc., série A	801	23 242	28 958	0,73
DISH Network Corp., catégorie A	906	46 222	40 032	1,01
Dollar General Corp.	367	41 809	47 572	1,19
Dollar Tree Inc.	362	45 582	40 452	1,02
Domino's Pizza Inc.	147	43 526	54 530	1,37
Extended Stay America Inc.	868	21 797	24 660	0,62
Foot Locker Inc.	591	32 768	40 907	1,03
Ford Motor Co.	3 098	47 041	45 086	1,13
GameStop Corp., catégorie A	3 555	72 852	68 094	1,71
Gap Inc. (The)	863	33 501	36 748	0,92
Garmin Ltd.	458	33 552	36 729	0,92
General Motors Co.	741	38 508	38 382	0,96
Gentex Corp.	1 491	40 903	45 123	1,13
Goodyear Tire & Rubber Co. (The)	1 013	40 534	31 016	0,78
Graham Holdings Co., catégorie B	74	55 249	57 018	1,43
H&R Block Inc.	339	11 117	10 152	0,26
Harley-Davidson Inc.	201	12 106	11 119	0,28
Hilton Grand Vacations Inc.	626	33 024	28 557	0,72
Hilton Worldwide Holdings Inc.	342	33 714	35 591	0,89
Home Depot Inc.	48	11 032	12 311	0,31
Hyatt Hotels Corp., catégorie A	113	10 280	11 461	0,29
Interpublic Group of Cos. Inc. (The)	374	10 073	11 525	0,29
John Wiley & Sons Inc., catégorie A	270	22 180	22 149	0,56
Kohl's Corp.	524	37 906	50 219	1,26
Las Vegas Sands Corp.	239	21 370	23 992	0,60
Lear Corp.	241	54 405	58 870	1,48
Leggett & Platt Inc.	194	11 440	11 385	0,29
Lennar Corp., catégorie A	146	11 017	10 077	0,25
Live Nation Inc.	815	42 442	52 040	1,31

FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis  
AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2018 (non audité) (suite)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
LKQ Corp.	452	22 471	18 956	0,48
Lowe's Cos. Inc.	196	23 034	24 626	0,62
Lululemon Athletica Inc.	503	51 472	82 559	2,07
Macy's Inc.	905	28 903	44 533	1,12
Madison Square Garden Co. (The)	140	41 980	57 091	1,43
Marriott International Inc., catégorie A	330	53 539	54 923	1,38
MGM Resorts International	980	43 037	37 401	0,94
Michael Kors Holdings Ltd.	434	31 492	37 999	0,95
Michaels Cos. Inc. (The)	874	24 238	22 026	0,55
Mohawk Industries Inc.	116	36 822	32 676	0,82
Murphy USA Inc.	472	45 131	46 098	1,16
Netflix Inc.	152	49 660	78 218	1,96
Newell Brands Inc.	1 761	67 367	59 706	1,50
Nielsen Holdings PLC	271	11 874	11 019	0,28
Nike Inc., catégorie B	258	21 658	27 026	0,68
Nordstrom Inc.	178	11 247	12 117	0,30
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	508	35 592	31 556	0,79
Penske Automotive Group Inc.	1 012	60 176	62 330	1,57
Polaris Industries Inc.	235	34 869	37 747	0,95
Pool Corp.	235	41 681	46 805	1,18
PulteGroup Inc.	584	22 058	22 073	0,55
PVH Corp.	113	19 668	22 242	0,56
Qurate Retail Group Inc. QVC Group, série A	684	22 211	19 082	0,48
Ross Stores Inc.	220	21 657	24 512	0,62
Royal Caribbean Cruises Ltd.	292	44 601	39 770	1,00
Sally Beauty Holdings Inc.	1 043	23 200	21 980	0,55
Service Corp. International	228	10 535	10 728	0,27
ServiceMaster Global Holdings Inc.	169	10 762	13 213	0,33
Signet Jewelers Ltd.	1 165	55 246	85 385	2,14
Sirius XM Holdings Inc.	2 760	22 264	24 565	0,62
Skechers U.S.A. Inc., catégorie A	1 154	49 804	45 528	1,14
Tapestry Inc.	853	55 374	52 380	1,31
Target Corp.	494	42 545	49 435	1,24
TEGNA Inc.	3 939	59 341	56 186	1,41
Thor Industries Inc.	75	12 403	9 603	0,24
TJX Cos. Inc.	210	22 562	26 277	0,66
Toll Brothers Inc.	794	46 030	38 611	0,97
Tribune Media Co., catégorie A	664	34 196	33 407	0,84
Twenty-First Century Fox Inc., catégorie A	469	20 958	30 637	0,77
Urban Outfitters Inc.	464	18 289	27 175	0,68
V.F. Corp.	363	34 190	38 903	0,98
Vail Resorts Inc.	39	10 978	14 058	0,35
Viacom Inc., catégorie B	1 444	55 627	57 254	1,44
Walt Disney Co. (The)	268	34 974	36 927	0,93
Wayfair Inc., catégorie A	254	24 302	39 657	1,00
Wendy's Co. (The)	491	10 881	11 090	0,28
Whirlpool Corp.	56	11 725	10 766	0,27
Williams-Sonoma Inc.	651	42 703	52 531	1,32
Wyndham Destinations Inc.	167	16 492	9 719	0,24
Wynn Resorts Ltd.	246	51 630	54 118	1,36
Yum China Holdings Inc.	415	22 709	20 983	0,53
Yum! Brands Inc.	101	11 020	10 386	0,26
		<b>3 313 659</b>	<b>3 537 349</b>	<b>88,84</b>

FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis  
AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2018 (non audité) (suite)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Biens de consommation courante – 3,49 %</b>				
Costco Wholesale Corp.	182	43 119	50 002	1,26
Estée Lauder Cos. Inc., catégorie A	300	49 714	56 276	1,41
L Brands Inc.	449	23 114	21 769	0,55
Walmart Inc.	96	11 065	10 810	0,27
		<b>127 012</b>	<b>138 857</b>	<b>3,49</b>
<b>Produits industriels – 3,19 %</b>				
AMERCO Inc.	130	58 638	60 868	1,53
Fortune Brands Home & Security Inc.	292	22 950	20 610	0,52
KAR Auction Services Inc.	633	42 552	45 603	1,14
		<b>124 140</b>	<b>127 081</b>	<b>3,19</b>
<b>Services de télécommunications – 4,26 %</b>				
Booking Holdings Inc.	13	34 386	34 644	0,87
Liberty Broadband Corp.	524	55 842	52 162	1,31
Liberty Expedia Holdings Inc., catégorie A	685	38 683	39 569	0,99
Lions Gate Entertainment Corp., catégorie A	1 329	47 935	43 365	1,09
		<b>176 846</b>	<b>169 740</b>	<b>4,26</b>
<b>Total des placements</b>		<b>3 741 657</b>	<b>3 973 027</b>	<b>99,78</b>
Coûts de transaction		(212)		
Autres actifs, moins les passifs			8 789	0,22
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>3 741 445</b>	<b>3 981 816</b>	<b>100,00</b>

# FINB du secteur des biens essentiels des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2018 (non audité) et au 31 décembre 2017

	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	4 362 372	3 411 387
Trésorerie	9 083	46 723
Dividendes courus à recevoir	1 358	1 522
Actifs dérivés	24 428	5 054
	4 397 241	3 464 686
<b>Passif</b>		
Charges à payer	3 811	3 430
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	4 550	38 620
	8 361	42 050
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>4 388 880</b>	<b>3 422 636</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>2 455 426</b>	<b>2 421 369</b>
<b>Parts couvertes</b>	<b>1 933 454</b>	<b>1 001 267</b>
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
<b>Parts</b>	<b>100 000</b>	<b>100 000</b>
<b>Parts couvertes</b>	<b>100 000</b>	<b>50 000</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>24,55</b>	<b>24,21</b>
<b>Parts couvertes</b>	<b>19,33</b>	<b>20,03</b>

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

	30 juin 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
<b>Produits</b>		
Dividendes	37 402	26 003
<b>Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés</b>		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	101 445	(34 141)
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les dérivés	(88 720)	–
Profit net (perte nette) de change réalisé(e)	(1 806)	(263)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(65 209)	(129 346)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	19 374	–
	2 486	(137 747)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	1 349	11
	3 835	(137 736)
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	13 807	10 103
Charges liées à la TVH	1 557	1 722
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	1 016	653
Coûts liés au comité d'examen indépendant	330	341
Charges d'intérêts	1	4
	16 711	12 823
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(330)	(341)
	16 381	12 482
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt</b>	<b>(12 546)</b>	<b>(150 218)</b>
<b>Retenues d'impôt à la source</b>	<b>5 247</b>	<b>3 651</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(17 793)</b>	<b>(153 869)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>39 157</b>	<b>(153 869)</b>
<b>Parts couvertes</b>	<b>(56 950)</b>	<b>–</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>0,39</b>	<b>(1,31)</b>
<b>Parts couvertes</b>	<b>(0,69)</b>	<b>–</b>

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<sup>MC</sup> 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 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)	30 juin 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
	Parts	Parts	Parts couvertes	Parts couvertes
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période</b>	2 421 369	2 462 005	1 001 267	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	39 157	(153 869)	(56 950)	-
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts	-	2 520 558	993 137	-
Rachat de parts	-	(1 225 578)	-	-
	-	1 294 980	993 137	-
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement	(5 100)	(3 825)	(4 000)	-
	(5 100)	(3 825)	(4 000)	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>	34 057	1 137 286	932 187	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période</b>	2 455 426	3 599 291	1 933 454	-
			<b>30 juin 2018 (\$) Total</b>	<b>30 juin 2017 (\$) Total</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période</b>			3 422 636	2 462 005
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>			(17 793)	(153 869)
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts			993 137	2 520 558
Rachat de parts			-	(1 225 578)
			993 137	1 294 980
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement			(9 100)	(3 825)
			(9 100)	(3 825)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>			966 244	1 137 286
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période</b>			4 388 880	3 599 291

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

# FINB du secteur des biens essentiels des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust

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

	30 juin 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(17 793)	(153 869)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements	(101 445)	34 141
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	45 835	129 346
Dividendes à recevoir	164	(1 675)
Autres actifs	–	408
Autres passifs	381	1 056
Achat de placements	(3 065 895)	(3 726 063)
Produit de la vente de placements	2 151 146	2 419 568
	(987 607)	(1 297 088)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	993 137	2 520 558
Montant payé pour le rachat de parts	–	(1 225 578)
Distributions versées aux porteurs de parts	(43 170)	(12 500)
	949 967	1 282 480
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période</b>	(37 640)	(14 608)
<b>Trésorerie, au début de la période</b>	46 723	23 361
<b>Trésorerie, à la fin de la période</b>	9 083	8 753
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	32 319	20 677

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

**FINB du secteur des biens essentiels des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (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 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<sup>MC</sup> à l'indice Russell 1000<sup>MD</sup>, 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 des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

	Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2018			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	4 362 372	–	–	4 362 372
Actifs dérivés*	–	24 428	–	24 428
<b>Total</b>	<b>4 362 372</b>	<b>24 428</b>	<b>–</b>	<b>4 386 800</b>
	Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2017			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	3 411 387	–	–	3 411 387
Actifs dérivés*	–	5 054	–	5 054
<b>Total</b>	<b>3 411 387</b>	<b>5 054</b>	<b>–</b>	<b>3 416 441</b>

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

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017.

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 2018 et de l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

Parts rachetables	Parts	Parts couvertes
Parts en circulation – 31 décembre 2016	100 000	–
Parts rachetables émises	550 000	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(550 000)	–
Parts en circulation – 31 décembre 2017	100 000	50 000
Parts rachetables émises	–	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	–	–
Parts en circulation – 30 juin 2018	100 000	100 000

FINB du secteur des biens essentiels des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
 Notes annexes – Renseignements précis  
 Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

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

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

**E. IMPOSITION (NOTE 8)**

**Reports prospectifs de pertes fiscales** – Aux 31 décembre 2017 et 2016, il n'y avait aucune perte nette en capital ni aucune perte autre qu'en capital.

**F. COMMISSIONS (NOTE 9)** – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2018 et 2017 :

Coûts de transaction (\$)	
2018	2017
1 016	653

**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 2018 et 2017, y compris les montants impayés aux 30 juin 2018 et 2017 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2018	2017	2018	2017
13 807	10 103	2 494	2 702

**H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)**

**Risque de marché** – Au 30 juin 2018, 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 2018, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2018		Au 31 décembre 2017	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice Russell 1000 <sup>MD</sup> Consumer Staples	192 452	(192 452)	155 737	(155 737)
Indice Russell 1000 <sup>MD</sup>	160 414	(160 414)	142 046	(142 046)
Indice S&P 500 Consumer Staples	193 111	(193 111)	154 025	(154 025)

FINB du secteur des biens essentiels des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
 Notes annexes – Renseignements précis  
 Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

**Risque de change** – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017 :

Monnaie	Au 30 juin 2018		Au 31 décembre 2017	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	2 417 842	55,09	2 418 414	70,66

Au 30 juin 2018, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 24 178 \$ (31 décembre 2017 – 24 184 \$). Une tranche de cette exposition au risque de change a été couverte. Se reporter à l'annexe du portefeuille pour obtenir plus de détails. En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

**Risque de concentration** – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour la période close le 30 juin 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Biens de consommation courante	93,14	94,92
Biens de consommation discrétionnaire	6,26	4,75
Total	99,40	99,67

# FINB du secteur des biens essentiels des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

#### ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2018 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Biens de consommation discrétionnaire – 6,26 %</b>				
Nu Skin Enterprises Inc., catégorie A	1 800	159 407	185 027	4,21
Rite Aid Corp.	39 491	97 448	89 816	2,05
		<b>256 855</b>	<b>274 843</b>	<b>6,26</b>
<b>Biens de consommation courante – 93,14 %</b>				
Archer-Daniels-Midland Co.	3 059	164 373	184 306	4,20
Brown-Forman Corp., catégorie B	1 220	84 253	78 606	1,79
Bunge Ltd.	393	35 263	36 016	0,82
Campbell Soup Co.	2 011	117 252	107 178	2,44
Casey's General Stores Inc.	1 209	170 394	167 015	3,81
Clorox Co.	218	37 877	38 762	0,88
Conagra Brands Inc.	787	35 500	36 967	0,84
Constellation Brands Inc., catégorie A	127	33 849	36 543	0,83
CVS Health Corp.	2 666	246 073	225 538	5,14
Dr Pepper Snapple Group Inc.	736	104 090	118 045	2,69
Energizer Holdings Inc.	2 227	160 132	184 329	4,20
Flowers Foods Inc.	1 328	33 100	36 366	0,83
General Mills Inc.	1 932	116 262	112 416	2,56
Hain Celestial Group Inc.	905	35 718	35 455	0,81
Herbalife Nutrition Ltd.	2 723	158 618	192 307	4,38
Hormel Foods Corp.	1 933	82 604	94 559	2,16
Ingredion Inc.	675	109 461	98 234	2,24
J.M. Smucker Co. (The)	1 337	202 216	188 916	4,31
Kellogg Co.	446	36 875	40 967	0,93
Kimberly-Clark Corp.	264	39 194	36 560	0,83
Kraft Heinz Co. (The)	2 663	224 213	219 927	5,01
Kroger Co. (The)	3 637	109 919	136 030	3,10
Lamb Weston Holdings Inc.	2 279	165 193	205 262	4,68
McCormick & Co. Inc.	624	83 685	95 234	2,17
Molson Coors Brewing Co., catégorie B	2 202	227 877	196 966	4,49
Mondelez International Inc., catégorie A	1 590	85 293	85 702	1,95
Pilgrim's Pride Corp.	6 740	238 829	178 367	4,07
Post Holdings Inc.	1 149	115 651	129 936	2,96
Procter & Gamble Co. (The)	837	91 967	85 894	1,96
Sprouts Farmers Markets Inc.	5 654	175 425	164 047	3,74
Sysco Corp.	1 452	104 875	130 357	2,97
Tyson Foods Inc., catégorie A	2 266	206 973	205 104	4,67
US Foods Holding Corp.	2 025	75 727	100 683	2,29
Walgreens Boots Alliance Inc.	1 330	121 178	104 935	2,39
		<b>4 029 909</b>	<b>4 087 529</b>	<b>93,14</b>
<b>Total des placements</b>		<b>4 286 764</b>	<b>4 362 372</b>	<b>99,40</b>
Coûts de transaction		(711)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			24 428	0,56
Autres actifs, moins les passifs			2 080	0,04
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>4 286 053</b>	<b>4 388 880</b>	<b>100,00</b>

#### Annexe 1 – Contrats de change\*

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+	2018-07-31	USD	1 481 387	CAD	1 971 000	0,752	0,761	24 428
									<b>24 428</b>

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

\*\* Notation de Standard & Poor's.

# FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2018 (non audité) et au 31 décembre 2017

	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	9 096 921	5 827 199
Trésorerie	8 330	16 513
Dividendes courus à recevoir	2 296	1 932
Montant à recevoir pour la vente de titres en portefeuille	–	77 440
Actifs dérivés	13 633	5 150
Autres actifs	1 163	537
	9 122 343	5 928 771
<b>Passif</b>		
Charges à payer	6 028	3 809
Montant à payer pour l'achat de titres en portefeuille	–	78 504
	6 028	82 313
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>9 116 315</b>	<b>5 846 458</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>8 034 680</b>	<b>4 824 406</b>
<b>Parts couvertes</b>	<b>1 081 635</b>	<b>1 022 052</b>
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
<b>Parts</b>	<b>300 000</b>	<b>200 000</b>
<b>Parts couvertes</b>	<b>50 000</b>	<b>50 000</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>26,78</b>	<b>24,12</b>
<b>Parts couvertes</b>	<b>21,63</b>	<b>20,44</b>

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

	30 juin 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
<b>Produits</b>		
Dividendes	29 972	19 394
<b>Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés</b>		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	44 161	25 381
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les dérivés	(67 141)	–
Profit net (perte nette) de change réalisé(e)	28	231
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	761 761	468 334
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	8 483	–
	777 264	513 340
Profit (perte) de change sur la trésorerie	1 303	(410)
	778 567	512 930
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	30 833	16 126
Charges liées à la TVH	3 381	1 741
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	1 212	1 098
Coûts liés au comité d'examen indépendant	736	524
Charges d'intérêts	3	7
	36 165	19 496
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(736)	(524)
	35 429	18 972
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt</b>	<b>743 138</b>	<b>493 958</b>
<b>Retenues d'impôt à la source</b>	<b>4 202</b>	<b>1 872</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>738 936</b>	<b>492 086</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>703 107</b>	<b>492 086</b>
<b>Parts couvertes</b>	<b>35 829</b>	<b>–</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>2,40</b>	<b>2,44</b>
<b>Parts couvertes</b>	<b>0,52</b>	<b>–</b>

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<sup>MC</sup> 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 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)	30 juin 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
	Parts	Parts	Parts couvertes	Parts couvertes
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période</b>	4 824 406	4 243 022	1 022 052	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	703 107	492 086	35 829	–
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts	2 507 167	1 238 134	1 033 875	–
Rachat de parts	–	–	(1 010 121)	–
	2 507 167	1 238 134	23 754	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>	3 210 274	1 730 220	59 583	–
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période</b>	8 034 680	5 973 242	1 081 635	–
			<b>30 juin 2018 (\$) Total</b>	<b>30 juin 2017 (\$) Total</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période</b>			5 846 458	4 243 022
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>			738 936	492 086
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts			3 541 042	1 238 134
Rachat de parts			(1 010 121)	–
			2 530 921	1 238 134
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>			3 269 857	1 730 220
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période</b>			9 116 315	5 973 242

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

# FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust

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

	30 juin 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	738 936	492 086
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements	(44 161)	(25 381)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(770 244)	(468 334)
Dividendes à recevoir	(364)	(376)
Autres actifs	(626)	(356)
Autres passifs	2 219	493
Achats de placements	(7 088 255)	(3 858 069)
Produit de la vente de placements	4 623 391	2 629 019
	(2 539 104)	(1 230 918)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	3 541 042	1 238 134
Montant payé pour le rachat de parts	(1 010 121)	–
	2 530 921	1 238 134
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période</b>	(8 183)	7 216
<b>Trésorerie, au début de la période</b>	16 513	6 345
<b>Trésorerie, à la fin de la période</b>	8 330	13 561
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	25 406	17 146

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

**FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (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<sup>MC</sup> à l'indice Russell 1000<sup>MD</sup>, indice boursier représentant le segment à grande capitalisation boursière de l'univers des titres de capitaux propres des États-Unis, et ensuite de la sélection des titres constituant de l'indice parmi les titres admissibles du secteur des soins de santé.

**B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5)** – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

	Actifs financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2018			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	9 096 921	–	–	9 096 921
Actifs dérivés*	–	13 633	–	13 633
<b>Total</b>	<b>9 096 921</b>	<b>13 633</b>	<b>–</b>	<b>9 110 554</b>
	Actifs financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 31 décembre 2017			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	5 827 199	–	–	5 827 199
Actifs dérivés*	–	5 150	–	5 150
<b>Total</b>	<b>5 827 199</b>	<b>5 150</b>	<b>–</b>	<b>5 832 349</b>

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

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017.

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 2018 et de l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

Parts rachetables	Parts	Parts couvertes
Parts en circulation – 31 décembre 2016	200 000	–
Parts rachetables émises	50 000	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(50 000)	–
Parts en circulation – 31 décembre 2017	200 000	50 000
Parts rachetables émises	100 000	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	–	(50 000)
Parts en circulation – 30 juin 2018	300 000	50 000

FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
 Notes annexes – Renseignements précis  
 Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

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

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

**E. IMPOSITION (NOTE 8)**

**Reports prospectifs de pertes fiscales** – Aux 31 décembre 2017 et 2016, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2017	2016	2017	2016
168 063	241 817	–	19 735

**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 2018 et 2017 :

Coûts de transaction (\$)	
2018	2017
1 212	1 098

**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 2018 et 2017, y compris les montants impayés aux 30 juin 2018 et 2017 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2018	2017	2018	2017
30 833	16 126	5 334	2 962

**H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)**

**Risque de marché** – Au 30 juin 2018, 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 2018, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2018		Au 31 décembre 2017	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice Russell 1000 <sup>MD</sup> Health Care	419 806	(419 806)	274 795	(274 795)
Indice Russell 1000 <sup>MD</sup>	425 276	(425 276)	268 949	(268 949)
Indice S&P 500 Health Care	416 616	(416 616)	268 949	(268 949)

FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
 Notes annexes – Renseignements précis  
 Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

**Risque de change** – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017 :

Monnaie	Au 30 juin 2018		Au 31 décembre 2017	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	8 014 309	87,91	4 819 887	82,44

Au 30 juin 2018, 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 80 143 \$ (31 décembre 2017 – 48 199 \$). Une tranche de cette exposition au risque de change a été couverte. Se reporter à l'annexe du portefeuille pour obtenir plus de détails. En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

**Risque de concentration** – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour la période close le 30 juin 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Soins de santé	98,89	98,73
Produits industriels	0,90	0,94
Total	99,79	99,67

**FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)**

**ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2018 (non audité)**

	<b>Nombre d'actions</b>	<b>Coût moyen (\$)</b>	<b>Juste valeur (\$)</b>	<b>% du total</b>
<b>Soins de santé – 98,89 %</b>				
AbbVie Inc.	652	73 401	79 415	0,87
ABIOMED Inc.	530	114 543	285 012	3,13
Acadia Healthcare Co. Inc.	3 148	133 133	169 307	1,86
Aetna Inc.	365	71 766	88 052	0,97
Agilent Technologies Inc.	922	70 859	74 957	0,82
Agios Pharmaceuticals Inc.	754	74 325	83 493	0,92
Align Technology Inc.	614	130 103	276 174	3,03
Alkermes PLC	1 064	67 159	57 574	0,63
Allergan PLC	366	77 822	80 219	0,88
Alnylam Pharmaceuticals Inc.	518	68 687	67 071	0,74
AmerisourceBergen Corp.	334	39 796	37 441	0,41
Anthem Inc.	281	72 035	87 932	0,96
athenahealth Inc.	647	114 244	135 361	1,48
Baxter International Inc.	443	32 504	43 004	0,47
Becton	133	37 006	41 887	0,46
Biogen Inc.	225	88 251	85 852	0,94
Bio-Techne Corp.	817	141 437	158 909	1,74
Boston Scientific Corp.	1 054	37 356	45 310	0,50
Bristol-Myers Squibb Co.	455	35 674	33 102	0,36
Bruker Corp.	962	39 100	36 727	0,40
Cardinal Health Inc.	1 476	126 191	94 751	1,04
Centene Corp.	1 443	160 255	233 734	2,56
Charles River Laboratories International Inc.	270	33 700	39 847	0,44
Cigna Corp.	172	39 186	38 429	0,42
Cooper Cos. Inc. (The)	126	33 728	39 001	0,43
DaVita Inc.	1 403	124 190	128 079	1,40
Dexcom Inc.	1 247	102 613	155 707	1,71
Edwards Lifesciences Corp.	884	150 112	169 174	1,86
Envision Healthcare Corp.	3 210	153 610	185 723	2,04
Express Scripts Holding Co.	2 232	209 837	226 557	2,49
Gilead Sciences Inc.	382	36 135	35 576	0,39
HCA Healthcare Inc.	1 272	146 892	171 571	1,88
Hill-Rom Holdings Inc.	1 063	109 463	122 055	1,34
Hologic Inc.	4 127	212 155	215 666	2,37
Humana Inc.	344	105 467	134 600	1,48
IDEXX Laboratories Inc.	483	105 771	138 387	1,52
Illumina Inc.	391	108 361	143 563	1,57
Intercept Pharmaceuticals Inc.	468	38 476	51 626	0,57
Intrexon Corp.	1 877	40 562	34 398	0,38
Intuitive Surgical Inc.	299	133 335	188 081	2,06
IQVIA Holdings Inc.	943	110 869	123 748	1,36
Laboratory Corp. of America Holdings	763	148 901	180 083	1,98
LifePoint Health Inc.	2 624	181 695	168 342	1,85
Mallinckrodt PLC	10 648	337 267	261 210	2,87

# FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

#### ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2018 (non audité) (suite)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
McKesson Corp.	1 095	219 476	192 035	2,11
MEDNAX Inc.	2 217	148 741	126 143	1,38
Medtronic PLC	359	36 832	40 404	0,44
Mylan NV	2 247	117 931	106 758	1,17
Neurocrine Biosciences Inc.	1 859	175 834	240 092	2,63
Patterson Cos. Inc.	6 936	245 264	206 714	2,27
PerkinElmer Inc.	815	74 736	78 462	0,86
Perrigo Co. PLC	345	36 749	33 069	0,36
Pfizer Inc.	4 345	197 992	207 237	2,27
Premier Inc., catégorie A	2 955	116 953	141 329	1,55
QIAGEN NV	891	36 199	42 356	0,46
Quest Diagnostics Inc.	922	109 499	133 259	1,46
ResMed Inc.	1 253	135 830	170 623	1,87
STERIS PLC	661	75 413	91 252	1,00
Stryker Corp.	383	70 651	85 023	0,93
Teleflex Inc.	242	71 342	85 330	0,94
Thermo Fisher Scientific Inc.	597	148 398	162 573	1,78
United Therapeutics Corp.	1 372	222 254	204 089	2,24
UnitedHealth Group Inc.	576	140 198	185 781	2,04
Universal Health Services Inc., catégorie B	1 042	151 725	152 658	1,67
Varian Medical Systems Inc.	754	111 676	112 724	1,24
Veeva Systems Inc., catégorie A	2 112	181 416	213 405	2,34
Vertex Pharmaceuticals Inc.	568	99 561	126 913	1,39
WellCare Health Plans Inc.	796	174 699	257 681	2,83
Zimmer Biomet Holdings Inc.	1 414	199 584	207 157	2,27
Zoetis Inc.	1 477	142 461	165 417	1,81
		<b>7 909 386</b>	<b>9 015 191</b>	<b>98,89</b>
<b>Produits industriels – 0,90 %</b>				
Danaher Corp.	630	71 885	81 730	0,90
		<b>71 885</b>	<b>81 730</b>	<b>0,90</b>
<b>Total des placements</b>		<b>7 981 271</b>	<b>9 096 921</b>	<b>99,79</b>
Coûts de transaction		(710)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			13 633	0,15
Autres actifs, moins les passifs			5 761	0,06
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>7 980 561</b>	<b>9 116 315</b>	<b>100,00</b>

#### Annexe 1 – Contrats de change\*

Contrepartie	Notation de la contrepartie**	Date de règlement	Monnaie des ventes	Montant vendu	Monnaie achats	Montant acheté	Taux à terme	Taux en vigueur	Plus-value (moins-value) (\$)
Bank of New York Mellon (The), New York	A-1+	2018-07-31	USD	826 751	CAD	1 100 000	0,752	0,761	13 633
									<b>13 633</b>

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

\*\* Notation de Standard & Poor's.

# FINB du secteur des matières premières des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2018 (non audité) et au 31 décembre 2017

	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	2 639 141	2 583 624
Trésorerie	9 453	248 435
Dividendes courus à recevoir	2 152	4 754
Autres actifs	371	–
	2 651 117	2 836 813
<b>Passif</b>		
Charges à payer	2 130	4 262
Rachats à payer	–	35 847
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	5 500	141 795
	7 630	181 904
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>2 643 487</b>	<b>2 654 909</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>2 643 487</b>	<b>2 654 909</b>
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
<b>Parts</b>	<b>100 000</b>	<b>100 000</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>26,43</b>	<b>26,55</b>

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

	30 juin 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
<b>Produits</b>		
Dividendes	45 634	12 637
<b>Autres variations de la juste valeur des placements</b>		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	225 219	290 410
Profit net (perte nette) de change réalisé(e)	262	32
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(110 708)	(207 884)
	160 407	95 195
Profit (perte) de change sur la trésorerie	517	(190)
	160 924	95 005
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	18 836	5 272
Charges liées à la TVH	2 077	685
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	737	432
Coûts liés au comité d'examen indépendant	445	159
Charges d'intérêts	1	–
	22 096	6 548
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(445)	(159)
	21 651	6 389
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt</b>	<b>139 273</b>	<b>88 616</b>
<b>Retenues d'impôt à la source</b>	<b>5 639</b>	<b>1 757</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>133 634</b>	<b>86 859</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>133 634</b>	<b>86 859</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>0,66</b>	<b>1,44</b>

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<sup>MC</sup> 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 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période</b>	2 654 909	2 396 516
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	133 634	86 859
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>		
Produit de l'émission de parts	8 138 866	-
Rachat de parts	(8 270 172)	(1 232 226)
	(131 306)	(1 232 226)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>		
Revenu net de placement	(13 750)	(3 300)
	(13 750)	(3 300)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>	(11 422)	(1 148 667)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période</b>	2 643 487	1 247 849

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

# FINB du secteur des matières premières des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust

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

	30 juin 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	133 634	86 859
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements	(225 219)	(290 410)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	110 708	207 884
Dividendes à recevoir	2 602	2 241
Autres actifs	(371)	–
Autres passifs	(2 132)	(812)
Achats de placements	(9 817 524)	(838 597)
Produit de la vente de placements	9 876 518	2 060 265
	78 216	1 227 430
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	8 138 866	–
Montant payé pour le rachat de parts	(8 306 019)	(1 232 226)
Distributions versées aux porteurs de parts	(150 045)	(25 000)
	(317 198)	(1 257 226)
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période</b>	(238 982)	(29 796)
<b>Trésorerie, au début de la période</b>	248 435	36 006
<b>Trésorerie, à la fin de la période</b>	9 453	6 210
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	42 597	13 121

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

**FINB du secteur des matières premières des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (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<sup>MC</sup> à l'indice Russell 1000<sup>MD</sup>, 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 des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

	Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2018			
	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Titres de capitaux propres	2 639 141	–	–	2 639 141
<b>Total</b>	<b>2 639 141</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 639 141</b>
	Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2017			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	2 583 624	–	–	2 583 624
<b>Total</b>	<b>2 583 624</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 583 624</b>

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017.

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 2018 et de l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 31 décembre 2016	100 000
Parts rachetables émises	200 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(200 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2017	100 000
Parts rachetables émises	300 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(300 000)
Parts en circulation – 30 juin 2018	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 :

Frais de gestion annuels
Parts
0,70 %

FINB du secteur des matières premières des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

**E. IMPOSITION (NOTE 8)**

**Reports prospectifs de pertes fiscales** – Aux 31 décembre 2017 et 2016, il n'y avait aucune perte nette en capital ni aucune perte autre qu'en capital.

**F. COMMISSIONS (NOTE 9)** – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2018 et 2017 :

Coûts de transaction (\$)	
2018	2017
737	432

**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 2018 et 2017, y compris les montants impayés aux 30 juin 2018 et 2017 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2018	2017	2018	2017
18 836	5 272	1 884	732

**H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)**

**Risque de marché** – Au 30 juin 2018, 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 2018, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2018		Au 31 décembre 2017	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice Russell 1000 <sup>MD</sup> Materials and Processing	128 209	(128 209)	130 096	(130 096)
Indice Russell 1000 <sup>MD</sup>	127 416	(127 416)	135 406	(135 406)
Indice S&P 500 Materials	124 112	(124 112)	124 786	(124 786)

**Risque de change** – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017 :

Monnaie	Au 30 juin 2018		Au 31 décembre 2017	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	2 642 460	99,96	2 591 132	97,60

Au 30 juin 2018, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 26 425 \$ (31 décembre 2017 – 25 911 \$). 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<sup>MC</sup> First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

---

**Risque de concentration** – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour la période close le 30 juin 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Matières	82,25	85,10
Produits industriels	15,82	12,21
Biens de consommation discrétionnaire	1,77	–
Total	99,84	97,31

# FINB du secteur des matières premières des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

#### ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2018 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Biens de consommation discrétionnaire – 1,77 %</b>				
Fastenal Co.	741	51 047	46 886	1,77
		<b>51 047</b>	<b>46 886</b>	<b>1,77</b>
<b>Produits industriels – 15,82 %</b>				
Acuity Brands Inc.	291	50 749	44 328	1,68
Hexcel Corp.	627	50 420	54 716	2,07
Ingersoll-Rand PLC	473	51 996	55 797	2,11
Lennox International Inc.	198	52 622	52 099	1,97
Masco Corp.	303	16 712	14 906	0,57
Owens Corning	503	55 297	41 905	1,59
Timken Co. (The)	1 183	75 249	67 730	2,56
Valmont Industries Inc.	84	17 316	16 647	0,63
Watsco Inc., catégorie A	298	71 261	69 844	2,64
		<b>441 622</b>	<b>417 972</b>	<b>15,82</b>
<b>Matières – 82,25 %</b>				
Air Products and Chemicals Inc.	77	15 853	15 764	0,60
Alcoa Corp.	900	58 145	55 468	2,10
AptarGroup Inc.	300	32 350	36 829	1,39
Axalta Coating Systems Ltd.	406	15 997	16 178	0,61
Ball Corp.	1 359	69 602	63 514	2,40
Berry Global Group Inc.	492	35 824	29 714	1,12
Cabot Corp.	220	17 933	17 865	0,68
Celanese Corp., série A	404	54 282	58 986	2,23
CF Industries Holdings Inc.	1 073	50 871	62 632	2,37
Chemours Co. (The)	831	54 460	48 462	1,83
Eastman Chemical Co.	639	77 032	83 973	3,18
Ecolab Inc.	89	15 787	16 419	0,62
Freeport-McMoRan Inc., catégorie B	3 071	69 268	69 684	2,64
Graphic Packaging Holding Co.	3 515	70 098	67 051	2,54
Huntsman Corp.	1 845	76 612	70 825	2,68
International Paper Co.	1 010	68 601	69 152	2,62
LyondellBasell Industries N.V., catégorie A	638	89 319	92 136	3,48
Martin Marietta Materials Inc.	260	67 872	76 336	2,89
Mosaic Co. (The)	1 111	35 417	40 969	1,55
NewMarket Corp.	31	15 481	16 485	0,62
Nucor Corp.	1 104	90 045	90 711	3,43
Olin Corp.	2 219	86 419	83 782	3,17
Owens Illinois Inc.	566	16 214	12 508	0,47
Packaging Corp. of America	239	36 186	35 125	1,33
Platform Specialty Products Corp.	2 801	36 707	42 715	1,62
PPG Industries Inc.	242	34 737	33 001	1,25
Praxair Inc.	85	16 905	17 673	0,67
Reliance Steel & Aluminum Co.	787	85 141	90 571	3,43
Royal Gold Inc.	143	15 800	17 453	0,66
RPM International Inc.	566	34 460	43 395	1,64
Sherwin-Williams Co. (The)	137	71 021	73 406	2,78
Silgan Holdings Inc.	440	15 718	15 520	0,59
Sonoco Products Co.	556	37 249	38 375	1,45
Southern Copper Corp.	1 245	74 035	76 714	2,90
Steel Dynamics Inc.	1 525	84 046	92 122	3,48

FINB du secteur des matières premières des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2018 (non audité) (suite)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Tahoe Resources Inc.	14 379	83 645	93 004	3,52
United States Steel Corp.	1 533	68 692	70 034	2,65
Versum Materials Inc.	717	34 354	35 018	1,32
Vulcan Materials Co.	236	34 488	40 042	1,51
Westlake Chemical Corp.	607	78 236	85 888	3,25
WestRock Co.	1 051	86 537	78 784	2,98
		<b>2 111 439</b>	<b>2 174 283</b>	<b>82,25</b>
<b>Total des placements</b>		<b>2 604 108</b>	<b>2 639 141</b>	<b>99,84</b>
Coûts de transaction		(97)		
Autres actifs, moins les passifs			4 346	0,16
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>2 604 011</b>	<b>2 643 487</b>	<b>100,00</b>

# FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2018 (non audité) et au 31 décembre 2017

	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	10 313 174	7 933 452
Trésorerie	27 447	31 443
Dividendes courus à recevoir	4 399	5 199
Actifs dérivés	24 676	5 175
Autres actifs	2 085	1 148
	10 371 781	7 976 417
<b>Passif</b>		
Charges à payer	6 930	8 503
Rachats à payer	–	2 278
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	16 600	7 500
	23 530	18 281
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>10 348 251</b>	<b>7 958 136</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>8 368 356</b>	<b>6 926 065</b>
<b>Parts couvertes</b>	<b>1 979 895</b>	<b>1 032 071</b>
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
<b>Parts</b>	<b>300 000</b>	<b>250 000</b>
<b>Parts couvertes</b>	<b>100 000</b>	<b>50 000</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>27,89</b>	<b>27,70</b>
<b>Parts couvertes</b>	<b>19,80</b>	<b>20,64</b>

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

	30 juin 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
<b>Produits</b>		
Dividendes	103 315	77 618
<b>Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés</b>		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	430 681	272 673
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les dérivés	(119 933)	–
Profit net (perte nette) de change réalisé(e)	(34)	(1 232)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(256 819)	81 129
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	19 501	–
	176 711	430 188
Profit (perte) de change sur la trésorerie	2 163	(199)
	178 874	429 989
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	37 643	29 568
Charges liées à la TVH	3 591	3 387
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	1 342	1 630
Coûts liés au comité d'examen indépendant	896	950
Charges d'intérêts	2	–
	43 474	35 535
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(896)	(950)
	42 578	34 585
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt</b>	<b>136 296</b>	<b>395 404</b>
<b>Retenues d'impôt à la source</b>	<b>10 558</b>	<b>7 074</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>125 738</b>	<b>388 330</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>190 400</b>	<b>388 330</b>
<b>Parts couvertes</b>	<b>(64 662)</b>	<b>–</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>0,59</b>	<b>1,15</b>
<b>Parts couvertes</b>	<b>(0,73)</b>	<b>–</b>

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<sup>MC</sup> 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 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)	30 juin 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
	Parts	Parts	Parts couvertes	Parts couvertes
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période</b>	6 926 065	7 220 975	1 032 071	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	190 400	388 330	(64 662)	–
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts	8 403 551	1 181 769	1 017 286	–
Rachat de parts	(7 131 910)	(2 528 624)	–	–
	1 271 641	(1 346 855)	1 017 286	–
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement	(19 750)	(32 500)	(4 800)	–
	(19 750)	(32 500)	(4 800)	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>	1 442 291	(991 025)	947 824	–
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période</b>	8 368 356	6 229 950	1 979 895	–
			<b>30 juin 2018 (\$) Total</b>	<b>30 juin 2017 (\$) Total</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période</b>			7 958 136	7 220 975
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>			125 738	388 330
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts			9 420 837	1 181 769
Rachat de parts			(7 131 910)	(2 528 624)
			2 288 927	(1 346 855)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement			(24 550)	(32 500)
			(24 550)	(32 500)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>			2 390 115	(991 025)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période</b>			10 348 251	6 229 950

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

# FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust

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

	30 juin 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	125 738	388 330
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements	(430 681)	(272 673)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	237 318	(81 129)
Dividendes à recevoir	800	(1 521)
Autres actifs	(937)	(457)
Autres passifs	(1 573)	2 295
Achats de placements	(13 499 059)	(5 130 983)
Produit de la vente de placements	11 293 199	6 457 297
	(2 275 195)	1 361 159
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	9 420 837	1 181 769
Montant payé pour le rachat de parts	(7 134 188)	(2 528 624)
Distributions versées aux porteurs de parts	(15 450)	(26 250)
	2 271 199	(1 373 105)
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période</b>	(3 996)	(11 946)
<b>Trésorerie, au début de la période</b>	31 443	24 833
<b>Trésorerie, à la fin de la période</b>	27 447	12 887
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	93 557	69 023

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

**FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (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<sup>MC</sup> à l'indice Russell 1000<sup>MD</sup>, indice boursier représentant le segment à grande capitalisation boursière de l'univers des titres de capitaux propres des États-Unis, et ensuite de la sélection des titres constituant de l'indice parmi les titres admissibles du secteur des produits industriels et de la production de biens durables.

**B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5)** – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

	Actifs financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2018			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	10 313 174	–	–	10 313 174
Actifs dérivés*	–	24 676	–	24 676
<b>Total</b>	<b>10 313 174</b>	<b>24 676</b>	<b>–</b>	<b>10 337 850</b>
	Actifs financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 31 décembre 2017			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	7 933 452	–	–	7 933 452
Actifs dérivés*	–	5 175	–	5 175
<b>Total</b>	<b>7 933 452</b>	<b>5 175</b>	<b>–</b>	<b>7 938 627</b>

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

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017.

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 2018 et de l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

Parts rachetables	Parts	Parts couvertes
Parts en circulation – 31 décembre 2016	300 000	–
Parts rachetables émises	300 000	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(350 000)	–
Parts en circulation – 31 décembre 2017	250 000	50 000
Parts rachetables émises	300 000	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(250 000)	–
Parts en circulation – 30 juin 2018	300 000	100 000

FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

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

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

**E. IMPOSITION (NOTE 8)**

**Reports prospectifs de pertes fiscales** – Aux 31 décembre 2017 et 2016, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2017	2016	2017	2016
–	–	4 656	147 927

**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 2018 et 2017 :

Coûts de transaction (\$)	
2018	2017
1 342	1 630

**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 2018 et 2017, y compris les montants impayés aux 30 juin 2018 et 2017 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2018	2017	2018	2017
37 643	29 568	6 133	4 758

**H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)**

**Risque de marché** – Au 30 juin 2018, 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 2018, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2018		Au 31 décembre 2017	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice Russell 1000 <sup>MD</sup> Producer Durables	475 502	(475 502)	393 945	(393 945)
Indice Russell 1000 <sup>MD</sup>	485 850	(485 850)	427 370	(427 370)
Indice S&P 500 Industrials	469 811	(469 811)	385 986	(385 986)

FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
 Notes annexes – Renseignements précis  
 Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

**Risque de change** – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017 :

Monnaie	Au 30 juin 2018		Au 31 décembre 2017	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	8 354 112	80,73	6 924 830	87,02

Au 30 juin 2018, 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 83 541 \$ (31 décembre 2017 – 69 248 \$). Une tranche de cette exposition au risque de change a été couverte. Se reporter à l'annexe du portefeuille pour obtenir plus de détails. En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

**Risque de concentration** – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour la période close le 30 juin 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Produits industriels	89,91	89,39
Technologies de l'information	8,72	7,77
Matières	0,68	1,58
Soins de santé	0,35	0,95
Total	99,66	99,69

# FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

#### ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2018 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Soins de santé – 0,35 %</b>				
Waters Corp.	141	36 174	35 885	0,35
		<b>36 174</b>	<b>35 885</b>	<b>0,35</b>
<b>Produits industriels – 89,91 %</b>				
A.O. Smith Corp.	879	70 179	68 352	0,66
AECOM	2 485	114 887	107 906	1,04
AGCO Corp.	862	74 684	68 810	0,66
Air Lease Corp.	3 463	191 371	191 074	1,85
Alaska Air Group Inc.	2 382	203 506	189 111	1,83
Allegion PLC	328	35 376	33 358	0,32
Allison Transmission Holdings Inc.	716	39 110	38 113	0,37
American Airlines Group Inc.	1 704	108 598	85 037	0,82
Ametek Inc.	1 166	105 489	110 613	1,07
Boeing Co. (The)	270	99 367	119 091	1,15
BWX Technologies Inc.	1 394	106 405	114 209	1,10
C.H. Robinson Worldwide Inc.	1 575	176 142	173 224	1,67
Carlisle Cos. Inc.	848	118 336	120 747	1,17
Caterpillar Inc.	759	141 446	135 374	1,31
Cintas Corp.	865	176 258	210 456	2,03
Clean Harbors Inc.	1 146	71 892	83 691	0,81
Copa Holdings SA, catégorie A	870	139 185	108 221	1,05
Copart Inc.	2 898	162 686	215 485	2,08
CSX Corp.	2 649	190 861	222 114	2,15
Cummins Inc.	173	37 052	30 249	0,29
Deere & Co.	950	178 889	174 599	1,69
Delta Air Lines Inc.	2 041	137 354	132 926	1,28
Dover Corp.	705	80 543	67 844	0,66
Eaton Corp. PLC	1 847	183 499	181 481	1,75
Emerson Electric Co.	409	36 549	37 176	0,36
Expeditors International of Washington Inc.	883	72 302	84 857	0,82
FedEx Corp.	369	112 405	110 148	1,06
Fortive Corp.	721	70 266	73 090	0,71
General Dynamics Corp.	127	32 766	31 123	0,30
Genesee & Wyoming Inc., catégorie A	2 085	191 648	222 902	2,15
Graco Inc.	1 223	67 250	72 705	0,70
HEICO Corp.	1 610	130 037	154 363	1,49
Huntington Ingalls Industries Inc.	434	127 588	123 691	1,20
Ilex Corp.	621	105 838	111 422	1,08
J.B. Hunt Transport Services Inc.	477	69 257	76 223	0,74
Jacobs Engineering Group Inc.	473	37 577	39 480	0,38
JetBlue Airways Corp.	7 263	188 417	181 227	1,75
Johnson Controls International PLC	1 587	76 839	69 788	0,67
Kansas City Southern Industries Inc.	1 018	137 277	141 808	1,37
Kirby Corp.	1 454	138 796	159 801	1,54
L3 Technologies Inc.	134	35 688	33 880	0,33

# FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

#### ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2018 (non audité) (suite)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
Landstar System Inc.	1 020	136 514	146 431	1,42
Lincoln Electric Holdings Inc.	311	35 555	35 881	0,35
Lockheed Martin Corp.	262	108 061	101 757	0,98
Macquarie Infrastructure Corp.	3 996	232 516	221 691	2,14
ManpowerGroup Inc.	486	70 145	54 985	0,53
MSC Industrial Direct Co. Inc., catégorie A	305	34 239	34 022	0,33
Nordson Corp.	205	37 069	34 607	0,33
Norfolk Southern Corp.	1 087	187 374	215 597	2,08
Northrop Grumman Corp.	320	126 060	129 446	1,25
Old Dominion Freight Line Inc.	1 004	168 384	196 614	1,90
Oshkosh Corp.	724	72 941	66 931	0,65
PACCAR Inc.	1 338	120 247	108 988	1,05
Pentair PLC	611	46 340	33 801	0,33
Pitney Bowes Inc.	2 568	35 403	28 933	0,28
Quanta Services Inc.	3 256	150 977	142 969	1,38
Raytheon Co.	410	108 970	104 125	1,01
Regal-Beloit Corp.	1 525	149 109	163 996	1,58
Republic Services Inc.	1 337	113 319	120 155	1,16
Robert Half International Inc.	966	70 348	82 674	0,80
Rockwell Collins Inc.	657	109 631	116 326	1,12
Rollins Inc.	1 096	71 714	75 760	0,73
Roper Technologies Inc.	398	136 120	144 365	1,40
Ryder System Inc.	2 027	199 459	191 492	1,85
Sensata Technologies Holding PLC	539	34 793	33 715	0,33
Snap-On Inc.	600	124 425	126 774	1,23
Spirit Airlines Inc.	3 906	200 125	186 658	1,80
Stanley Black & Decker Inc.	183	36 295	31 952	0,31
Teledyne Technologies Inc.	149	35 829	38 992	0,38
TransDigm Group Inc.	288	114 407	130 677	1,26
Trinity Industries Inc.	4 523	188 133	203 716	1,97
Union Pacific Corp.	832	137 977	154 968	1,50
United Continental Holdings Inc.	1 610	138 213	147 590	1,43
United Rentals Inc.	648	134 032	125 756	1,22
United Technologies Corp.	222	35 013	36 490	0,35
Verisk Analytics Inc., catégorie A	538	69 078	76 132	0,74
W.W. Grainger Inc.	396	120 747	160 553	1,55
Wabtec Corp.	687	72 426	89 034	0,86
Waste Management Inc.	332	35 375	35 502	0,34
WESCO International Inc.	1 427	116 418	107 120	1,04
XPO Logistics Inc.	1 450	156 766	190 967	1,85
Xylem Inc.	1 919	168 415	169 987	1,64
		<b>9 012 577</b>	<b>9 303 898</b>	<b>89,91</b>
<b>Technologies de l'information – 8,72 %</b>				
Accenture PLC, catégorie A	577	111 791	124 092	1,20
Booz Allen Hamilton Holding Corp.	1 444	71 648	83 015	0,80
CoStar Group Inc.	308	133 040	167 079	1,61
Flir Systems Inc.	2 236	137 250	152 769	1,48
Genpact Ltd.	1 748	69 218	66 481	0,64
National Instruments Corp.	1 751	107 370	96 636	0,94
Xerox Corp.	1 943	75 420	61 305	0,59
Zebra Technologies Corp., catégorie A	804	145 523	151 412	1,46
		<b>851 260</b>	<b>902 789</b>	<b>8,72</b>

FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
 Notes annexes – Renseignements précis  
 Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

**ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2018 (non audité) (suite)**

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Matières – 0,68 %</b>				
Avery Dennison Corp.	526	71 596	70 602	0,68
		<b>71 596</b>	<b>70 602</b>	<b>0,68</b>
<b>Total des placements</b>				
		<b>9 971 607</b>	<b>10 313 174</b>	<b>99,66</b>
Coûts de transaction				
		(454)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			24 676	0,24
Autres actifs, moins les passifs			10 401	0,10
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>				
		<b>9 971 153</b>	<b>10 348 251</b>	<b>100,00</b>

**Annexe 1 – Contrats de change\***

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+	2018-07-31	USD	1 496 419	CAD	1 991 000	0,752	0,761	24 676
									<b>24 676</b>

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

\*\* Notation de Standard & Poor's.

# FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2018 (non audité) et au 31 décembre 2017

	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	38 549 378	26 509 334
Trésorerie	106 497	81 237
Dividendes courus à recevoir	17 102	10 071
Actifs dérivés	28 010	5 150
Autres actifs	5 614	2 944
	38 706 601	26 608 736
<b>Passif</b>		
Charges à payer	25 625	19 039
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	69 000	52 000
	94 625	71 039
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>38 611 976</b>	<b>26 537 697</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>36 384 759</b>	<b>25 513 428</b>
<b>Parts couvertes</b>	<b>2 227 217</b>	<b>1 024 269</b>
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
<b>Parts</b>	<b>1 000 000</b>	<b>800 000</b>
<b>Parts couvertes</b>	<b>100 000</b>	<b>50 000</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>36,38</b>	<b>31,89</b>
<b>Parts couvertes</b>	<b>22,27</b>	<b>20,49</b>

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

	30 juin 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
<b>Produits</b>		
Dividendes	231 973	154 567
<b>Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés</b>		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	2 157 009	360 177
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les dérivés	(132 842)	–
Profit net (perte nette) de change réalisé(e)	(4 487)	929
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 443 320	132 395
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	22 860	–
	3 717 833	648 068
Profit (perte) de change sur la trésorerie	6 764	(2 254)
	3 724 597	645 814
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	115 506	49 452
Charges liées à la TVH	12 346	5 397
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	5 821	2 989
Coûts liés au comité d'examen indépendant	2 763	1 715
Charges d'intérêts	4	6
	136 440	59 559
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(2 763)	(1 715)
	133 677	57 844
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt</b>	<b>3 590 920</b>	<b>587 970</b>
<b>Retenues d'impôt à la source</b>	<b>18 736</b>	<b>10 353</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>3 572 184</b>	<b>577 617</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>3 416 680</b>	<b>577 617</b>
<b>Parts couvertes</b>	<b>155 504</b>	<b>–</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>3,86</b>	<b>1,14</b>
<b>Parts couvertes</b>	<b>1,74</b>	<b>–</b>

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<sup>MC</sup> 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 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)	30 juin 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
	Parts	Parts	Parts couvertes	Parts couvertes
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période</b>	25 513 428	8 886 202	1 024 269	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	3 416 680	577 617	155 504	–
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts	13 018 371	13 050 541	1 055 444	–
Rachat de parts	(5 440 220)	–	–	–
	7 578 151	13 050 541	1 055 444	–
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement	(123 500)	(81 750)	(8 000)	–
	(123 500)	(81 750)	(8 000)	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>	10 871 331	13 546 408	1 202 948	–
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période</b>	36 384 759	22 432 610	2 227 217	–
			<b>30 juin 2018 (\$) Total</b>	<b>30 juin 2017 (\$) Total</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période</b>			26 537 697	8 886 202
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>			3 572 184	577 617
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>				
Produit de l'émission de parts			14 073 815	13 050 541
Rachat de parts			(5 440 220)	–
			8 633 595	13 050 541
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>				
Revenu net de placement			(131 500)	(81 750)
			(131 500)	(81 750)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>			12 074 279	13 546 408
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période</b>			38 611 976	22 432 610

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

# FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust

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

	30 juin 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 572 184	577 617
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements	(2 157 009)	(360 177)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(1 466 180)	(132 395)
Dividendes à recevoir	(7 031)	(1 834)
Autres actifs	(2 670)	(1 032)
Autres passifs	6 586	9 188
Achats de placements	(31 400 142)	(18 691 168)
Produit de la vente de placements	22 960 427	5 634 107
	(8 493 835)	(12 965 694)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	14 073 815	13 050 541
Montant payé pour le rachat de parts	(5 440 220)	–
Distributions versées aux porteurs de parts	(114 500)	(77 500)
	8 519 095	12 973 041
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période</b>	25 260	7 347
<b>Trésorerie, au début de la période</b>	81 237	61 877
<b>Trésorerie, à la fin de la période</b>	106 497	69 224
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	206 206	142 381

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

**FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (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<sup>MC</sup> à l'indice Russell 1000<sup>MD</sup>, indice boursier représentant le segment à grande capitalisation boursière de l'univers des titres de capitaux propres des États-Unis, et ensuite de la sélection des titres constituant de l'indice parmi les titres admissibles du secteur technologique.

**B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5)** – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

	Actifs financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2018			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	38 549 378	–	–	38 549 378
Actifs dérivés*	–	28 010	–	28 010
<b>Total</b>	<b>38 549 378</b>	<b>28 010</b>	<b>–</b>	<b>38 577 388</b>
	Actifs financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 31 décembre 2017			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	26 509 334	–	–	26 509 334
Actifs dérivés*	–	5 150	–	5 150
<b>Total</b>	<b>26 509 334</b>	<b>5 150</b>	<b>–</b>	<b>26 514 484</b>

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

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017.

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 2018 et de l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

Parts rachetables	Parts	Parts couvertes
Parts en circulation – 31 décembre 2016	350 000	–
Parts rachetables émises	1 000 000	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(550 000)	–
Parts en circulation – 31 décembre 2017	800 000	50 000
Parts rachetables émises	350 000	50 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–	–
Parts rachetables rachetées	(150 000)	–
Parts en circulation – 30 juin 2018	1 000 000	100 000

FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
 Notes annexes – Renseignements précis  
 Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

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

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

**E. IMPOSITION (NOTE 8)**

**Reports prospectifs de pertes fiscales** – Aux 31 décembre 2017 et 2016, il n'y avait aucune perte nette en capital ni aucune perte autre qu'en capital.

**F. COMMISSIONS (NOTE 9)** – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2018 et 2017 :

Coûts de transaction (\$)	
2018	2017
5 821	2 989

**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 2018 et 2017, y compris les montants impayés aux 30 juin 2018 et 2017 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2018	2017	2018	2017
115 506	49 452	22 677	13 405

**H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)**

**Risque de marché** – Au 30 juin 2018, 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 2018, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2018		Au 31 décembre 2017	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice Russell 1000 <sup>MD</sup> Technology	1 754 914	(1 754 914)	1 280 498	(1 280 498)
Indice Russell 1000 <sup>MD</sup>	2 073 463	(2 073 463)	1 472 905	(1 472 905)
Indice S&P 500 Information Technology	1 756 845	(1 756 845)	1 305 710	(1 305 710)

FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
 Notes annexes – Renseignements précis  
 Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

**Risque de change** – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017 :

Monnaie	Au 30 juin 2018		Au 31 décembre 2017	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	36 343 549	94,13	25 508 709	96,12

Au 30 juin 2018, 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 363 435 \$ (31 décembre 2017 – 225 087 \$). Une tranche de cette exposition au risque de change a été couverte. Se reporter à l'annexe du portefeuille pour obtenir plus de détails. En pratique, les résultats réels pourraient différer des données indiquées dans la présente analyse de sensibilité, et l'écart pourrait être significatif.

**Risque de concentration** – Le tableau ci-dessous résume le risque de concentration pour la période close le 30 juin 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Technologies de l'information	99,84	99,89
Total	99,84	99,89

# FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

#### ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2018 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Technologies de l'information – 99,84 %</b>				
Activision Blizzard Inc.	1 830	149 352	183 611	0,48
Adobe Systems Inc.	3 047	745 361	976 639	2,53
Alphabet Inc., catégorie A	238	319 612	353 308	0,92
Amdocs Ltd.	5 551	463 570	483 030	1,25
Amphenol Corp., catégorie A	1 433	154 492	164 181	0,42
Analog Devices Inc.	2 709	309 035	341 608	0,88
ANSYS Inc.	2 363	473 919	541 093	1,40
Apple Inc.	1 472	317 547	358 218	0,93
Applied Materials Inc.	8 879	545 110	539 166	1,40
Arista Networks Inc.	1 934	477 088	654 677	1,69
ARRIS Group Inc.	9 292	319 933	298 613	0,77
Arrow Electronics Inc.	4 808	472 633	475 833	1,23
Atlassian Corp. PLC	12 210	820 460	1 003 563	2,60
Autodesk Inc.	1 966	326 836	338 815	0,88
Avnet Inc.	11 824	613 569	666 700	1,73
Black Knight Inc.	2 621	163 536	184 517	0,48
CA Inc.	3 641	157 845	170 644	0,44
Cavium Inc.	3 110	341 732	353 661	0,92
CDW Corp.	5 267	440 041	559 411	1,45
Citrix Systems Inc.	1 330	163 273	183 311	0,47
Cognizant Technology Solutions Corp., catégorie A	6 134	633 896	636 980	1,65
CommScope Holding Inc.	3 088	149 734	118 562	0,31
Cypress Semiconductor Corp.	29 115	584 381	596 341	1,54
DXC Technology Co.	7 572	833 049	802 435	2,08
EchoStar Communications Corp., catégorie A	12 476	856 532	728 230	1,89
Electronic Arts Inc.	2 036	322 560	377 458	0,98
F5 Network Inc.	854	164 744	193 612	0,50
Fortinet Inc.	9 216	573 526	756 390	1,96
Gartner Inc.	1 050	162 662	183 453	0,47
GoDaddy Inc., catégorie A	10 719	743 675	994 876	2,58
Guidewire Software Inc.	4 582	479 509	534 786	1,38
Harris Corp.	2 296	414 048	436 285	1,13
Hewlett Packard Enterprise Co.	28 152	600 509	540 717	1,40
HP Inc.	11 263	314 460	335 969	0,87
IAC/InterActiveCorp.	2 368	381 148	474 715	1,23
IHS Markit Ltd.	7 677	472 639	520 676	1,35
Intel Corp.	4 741	255 079	309 830	0,80
Intuit Inc.	2 848	610 600	764 943	1,98
IPG Photonics Corp.	2 116	489 285	613 748	1,59
Jabil Inc.	8 594	303 233	312 506	0,81
Juniper Networks Inc.	10 148	356 000	365 812	0,95
KLA-Tencor Corp.	2 265	301 349	305 302	0,79
Lam Research Corp.	3 241	711 482	736 476	1,91
Leidos Holdings Inc.	1 888	153 474	146 442	0,38

# FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

#### ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2018 (non audité) (suite)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
LogMeIn Inc.	2 137	306 502	290 071	0,75
Marvell Technology Group Ltd.	5 878	169 851	165 678	0,43
Match Group Inc.	14 815	576 837	754 521	1,95
Maxim Integrated Products Inc.	6 150	456 754	474 272	1,23
Microchip Technology Inc.	2 702	301 139	323 071	0,84
Micron Technology Inc.	12 627	633 723	870 508	2,25
Microsoft Corp.	4 058	451 771	526 070	1,36
Motorola Solutions Inc.	3 517	467 812	538 051	1,39
NetApp Inc.	8 004	598 163	826 329	2,14
NVIDIA Corp.	2 843	672 918	885 426	2,29
ON Semiconductor Corp.	26 916	669 235	786 788	2,04
Palo Alto Networks Inc.	3 627	900 357	979 729	2,54
PTC Inc.	4 747	496 248	585 435	1,52
Qorvo Inc.	1 752	165 693	184 653	0,48
Red Hat Inc.	3 303	524 568	583 473	1,51
Sabre Corp.	17 265	480 362	559 265	1,45
salesforce.com Inc.	4 246	600 521	761 385	1,97
ServiceNow Inc.	3 979	714 756	902 189	2,34
Skyworks Solutions Inc.	1 231	156 975	156 412	0,40
Splunk Inc.	6 691	780 728	871 804	2,26
SS&C Technologies Holdings Inc.	12 274	758 510	837 459	2,17
Synopsys Inc.	1 483	149 823	166 829	0,43
Tableau Software Inc.	3 055	309 109	392 589	1,02
Teradyne Inc.	10 802	529 234	540 626	1,40
Texas Instruments Inc.	2 376	303 511	344 378	0,89
Twitter Inc.	12 766	473 037	732 906	1,90
Tyler Technologies Inc.	1 755	482 435	512 432	1,33
Ultimate Software Group Inc. (The)	2 026	623 556	685 340	1,77
VeriSign Inc.	1 041	152 537	188 066	0,49
VMware Inc., catégorie A	1 018	153 891	196 692	0,51
Western Digital Corp.	5 351	580 701	544 556	1,41
Workday Inc., catégorie A	3 885	605 763	618 610	1,60
Xilinx Inc.	1 709	154 516	146 622	0,38
		<b>34 044 054</b>	<b>38 549 378</b>	<b>99,84</b>
<b>Total des placements</b>		<b>34 044 054</b>	<b>38 549 378</b>	<b>99,84</b>
Coûts de transaction		(2 869)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			28 010	0,07
Autres actifs, moins les passifs			34 588	0,09
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>34 041 185</b>	<b>38 611 976</b>	<b>100,00</b>

#### Annexe 1 – Contrats de change\*

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+	2018-07-31	USD	1 698 597	CAD	2 260 000	0,752	0,761	28 010
									<b>28 010</b>

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

\*\* Notation de Standard & Poor's.

# FINB du secteur des services publics des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2018 (non audité) et au 31 décembre 2017

	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	1 183 994	1 125 357
Trésorerie	8 038	6 741
Dividendes courus à recevoir	1 655	2 740
Autres actifs	94	24
	1 193 781	1 134 862
<b>Passif</b>		
Charges à payer	752	788
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	5 500	5 500
	6 252	6 288
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>1 187 529</b>	<b>1 128 574</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>1 187 529</b>	<b>1 128 574</b>
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
<b>Parts</b>	<b>50 000</b>	<b>50 000</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>23,75</b>	<b>22,57</b>

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

	30 juin 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
<b>Produits</b>		
Dividendes	19 845	22 145
Autres produits		
<b>Autres variations de la juste valeur des placements</b>		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	(16 592)	77 780
Profit net (perte nette) de change réalisé(e)	64	(110)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	74 197	(102 093)
	77 514	(2 278)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	64	(154)
	77 578	(2 432)
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	3 881	4 341
Charges liées à la TVH	435	538
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	344	435
Coûts liés au comité d'examen indépendant	93	139
Charges d'intérêts	-	1
	4 753	5 454
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(93)	(139)
	4 660	5 315
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt</b>	<b>72 918</b>	<b>(7 747)</b>
<b>Retenues d'impôt à la source</b>	<b>2 963</b>	<b>3 334</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>69 955</b>	<b>(11 081)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>69 955</b>	<b>(11 081)</b>
<b>Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>1,40</b>	<b>(0,22)</b>

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<sup>MC</sup> 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 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période</b>	1 128 574	1 227 668
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	69 955	(11 081)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables provenant des éléments suivants :</b>		
Revenu net de placement	(11 000)	(12 500)
	(11 000)	(12 500)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>	58 955	(23 581)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période</b>	1 187 529	1 204 087

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

# FINB du secteur des services publics des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust

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

	30 juin 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	69 955	(11 081)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements	16 592	(77 780)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(74 197)	102 093
Dividendes à recevoir	1 085	(1 110)
Autres actifs	(70)	(26)
Autres passifs	(36)	19
Achats de placements	(527 918)	(479 086)
Produit de la vente de placements	526 886	472 478
	12 297	5 507
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts	(11 000)	(13 250)
	(11 000)	(13 250)
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période</b>	1 297	(7 743)
<b>Trésorerie, au début de la période</b>	6 741	16 598
<b>Trésorerie, à la fin de la période</b>	8 038	8 855
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	17 967	17 701

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

**FINB du secteur des services publics des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust**  
**Notes annexes – Renseignements précis**  
**Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (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<sup>MC</sup> à l'indice Russell 1000<sup>MD</sup>, 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 des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

	Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2018			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	1 183 994	–	–	1 183 994
<b>Total</b>	<b>1 183 994</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 183 994</b>
	Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2017			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	1 125 357	–	–	1 125 357
<b>Total</b>	<b>1 125 357</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 125 357</b>

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017.

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 2018 et de l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 31 décembre 2016	50 000
Parts rachetables émises	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	–
Parts en circulation – 31 décembre 2017	50 000
Parts rachetables émises	–
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	–
Parts en circulation – 30 juin 2018	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
Parts
0,70 %

FINB du secteur des services publics des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
 Notes annexes – Renseignements précis  
 Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

**E. IMPOSITION (NOTE 8)**

**Reports prospectifs de pertes fiscales** – Aux 31 décembre 2017 et 2016, les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital s'établissaient comme suit :

Pertes nettes en capital (\$)		Pertes autres qu'en capital (\$)	
2017	2016	2017	2016
32 912	32 912	–	–

**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 2018 et 2017 :

Coûts de transaction (\$)	
2018	2017
344	435

**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 2018 et 2017, y compris les montants impayés aux 30 juin 2018 et 2017 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2018	2017	2018	2017
3 881	4 341	666	736

**H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)**

**Risque de marché** – Au 30 juin 2018, 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 2018, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2018		Au 31 décembre 2017	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice Russell 1000 <sup>MD</sup> Utilities	54 745	(54 745)	47 966	(47 966)
Indice Russell 1000 <sup>MD</sup>	35 626	(35 626)	41 195	(41 195)
Indice S&P 500 Utilities	52 489	(52 489)	46 274	(46 274)

FINB du secteur des services publics des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust  
 Notes annexes – Renseignements précis  
 Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

**Risque de change** – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017 :

Monnaie	Au 30 juin 2018		Au 31 décembre 2017	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	1 186 520	99,92	1 127 248	99,88

Au 30 juin 2018, si le taux de change entre le dollar canadien et les autres devises avait augmenté ou diminué de 1 %, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait diminué ou augmenté de 11 865 \$ (31 décembre 2017 – 11 272 \$). 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 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

Secteur	Pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	30 juin 2018	31 décembre 2017
Services publics	73,02	79,97
Services de télécommunications	26,68	19,74
Total	99,70	99,71

# FINB du secteur des services publics des États-Unis AlphaDEX<sup>MC</sup> First Trust

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

#### ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2018 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Services de télécommunications – 26,68 %</b>				
AT&T Inc.	1 175	56 946	49 601	4,18
CenturyLink Inc.	2 550	84 561	62 488	5,26
Sprint Corp.	8 586	59 594	61 405	5,17
Telephone and Data Systems Inc.	1 495	52 105	53 891	4,54
T-Mobile US Inc.	549	39 529	43 124	3,63
Verizon Communications Inc.	701	43 068	46 364	3,90
		<b>335 803</b>	<b>316 873</b>	<b>26,68</b>
<b>Services publics – 73,02 %</b>				
Alliant Energy Corp.	205	10 588	11 405	0,96
Ameren Corp.	148	9 424	11 839	1,00
American Electric Power Co. Inc.	367	32 499	33 411	2,81
Atmos Energy Corp.	298	30 760	35 314	2,97
Avangrid Inc.	492	25 225	34 235	2,88
CenterPoint Energy Inc.	1 529	53 107	55 700	4,69
Consolidated Edison Inc.	323	29 544	33 113	2,79
Dominion Energy Inc.	249	21 282	22 319	1,88
DTE Energy Co.	241	30 343	32 833	2,76
Duke Energy Corp.	433	43 959	45 016	3,79
Edison International	132	11 708	10 979	0,92
Entergy Corp.	106	10 729	11 258	0,95
Eversource Energy	284	19 632	21 883	1,84
Exelon Corp.	1 074	46 943	60 148	5,07
Hawaiian Electric Industries Inc.	244	10 346	11 003	0,93
MDU Resources Group Inc.	595	20 869	22 434	1,89
National Fuel Gas Co.	652	46 127	45 395	3,82
NextEra Energy Inc.	103	17 243	22 617	1,90
NRG Energy Inc.	1 098	35 609	44 315	3,73
OGE Energy Corp.	1 279	53 798	59 203	4,99
PG&E Corp.	763	53 465	42 691	3,60
Pinnacle West Capital Corp.	315	29 457	33 361	2,81
PPL Corp.	592	23 914	22 220	1,87
Public Services Enterprise Group Inc.	500	32 194	35 588	3,00
UGI Corp.	755	45 630	51 683	4,35
Vectren Corp.	131	8 060	12 305	1,04
WEC Energy Group Inc.	267	21 149	22 693	1,91
Xcel Energy Inc.	369	19 051	22 160	1,87
		<b>792 655</b>	<b>867 121</b>	<b>73,02</b>
<b>Total des placements</b>		<b>1 128 458</b>	<b>1 183 994</b>	<b>99,70</b>
Coûts de transaction		(403)		
Autres actifs, moins les passifs			3 535	0,30
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>1 128 055</b>	<b>1 187 529</b>	<b>100,00</b>

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

## ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2018 (non audité) et au 31 décembre 2017

	30 juin 2018 (\$)	31 décembre 2017 (\$)
<b>Actif</b>		
Placements (actifs financiers non dérivés)	4 525 928	2 240 262
Trésorerie	3 510	42 350
Dividendes courus à recevoir	7 691	3 689
Actifs dérivés	57 259	11 607
Autres actifs	253	–
	4 594 641	2 297 908
<b>Passif</b>		
Charges à payer	1 292	654
Distributions payables aux porteurs de parts rachetables	–	37 610
	1 292	38 264
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>4 593 349</b>	<b>2 259 644</b>
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>4 593 349</b>	<b>2 259 644</b>
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>		
<b>Parts</b>	<b>200 000</b>	<b>100 000</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>22,97</b>	<b>22,60</b>

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

	30 juin 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
<b>Produits</b>		
Dividendes	10 028	4 480
<b>Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés</b>		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	70 065	(16 395)
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les dérivés	(269 779)	57 515
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	128 696	(18 343)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des dérivés	45 652	22 088
	(15 338)	49 345
Profit (perte) de change sur la trésorerie	3	(2)
	(15 335)	49 343
<b>Charges [note 7]</b>		
Frais de gestion	6 044	2 081
Coûts de transaction [notes 3 et 9]	1 519	614
Charges liées à la TVH	532	269
Coûts liés au comité d'examen indépendant	338	170
Charges d'intérêts	–	2
	8 433	3 136
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(338)	(170)
	8 095	2 966
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(23 430)</b>	<b>46 377</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>		
<b>Parts</b>	<b>(23 430)</b>	<b>46 377</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
<b>Parts</b>	<b>(0,13)</b>	<b>0,75</b>

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)

### 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 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période</b>	2 259 644	1 006 232
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(23 430)	46 377
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>		
Produit de l'émission de parts	2 357 135	1 036 552
	2 357 135	1 036 552
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>	2 333 705	1 082 929
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période</b>	4 593 349	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)

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

	30 juin 2018 (\$)	30 juin 2017 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(23 430)	46 377
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :		
(Profit net) perte nette réalisé(e) à la vente de placements	(70 065)	16 395
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(174 348)	(3 745)
Dividendes à recevoir	(4 002)	(2 372)
Autres actifs	(253)	–
Autres passifs	638	292
Achats de placements	(3 897 104)	(1 727 668)
Produit de la vente de placements	1 810 199	644 047
	(2 358 365)	(1 026 674)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Montant reçu de l'émission de parts	2 357 135	1 036 552
Montant payé pour le rachat de parts	–	(6 000)
Distributions versées aux porteurs de parts	(37 610)	–
	2 319 525	1 030 552
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période</b>	(38 840)	3 878
<b>Trésorerie, au début de la période</b>	42 350	5 944
<b>Trésorerie, à la fin de la période</b>	3 510	9 822
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	6 026	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 le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

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

**B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5)** – Les tableaux suivants, qui portent sur la hiérarchie des justes valeurs, présentent l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

	Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 30 juin 2018			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	4 525 928	–	–	4 525 928
Actifs dérivés	–	57 259	–	57 259
<b>Total</b>	<b>4 525 928</b>	<b>57 259</b>	<b>–</b>	<b>4 583 187</b>
	Actifs financiers à la juste valeur (\$) Au 31 décembre 2017			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	2 240 262	–	–	2 240 262
Actifs dérivés	–	11 607	–	11 607
<b>Total</b>	<b>2 240 262</b>	<b>11 607</b>	<b>–</b>	<b>2 251 869</b>

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017.

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 2018 et de l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

Parts rachetables	Parts
Parts en circulation – 31 décembre 2016	50 000
Parts rachetables émises	100 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(50 000)
Parts en circulation – 31 décembre 2017	100 000
Parts rachetables émises	100 000
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	–
Parts en circulation – 30 juin 2018	200 000

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

Frais de gestion annuels
Parts
0,30 %

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

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

#### E. IMPOSITION (NOTE 8)

**Reports prospectifs de pertes fiscales** – Aux 31 décembre 2017 et 2016, il n'y avait aucune perte nette en capital ni aucune perte autre qu'en capital.

**F. COMMISSIONS (NOTE 9)** – Le tableau suivant présente le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par le FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de son portefeuille au cours des périodes closes les 30 juin 2018 et 2017 :

Coûts de transaction (\$)	
2018	2017
1 519	614

**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 2018 et 2017, y compris les montants impayés aux 30 juin 2018 et 2017 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)		Frais de gestion à payer (\$)	
2018	2017	2018	2017
6 044	2 081	1 146	518

#### H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)

**Risque de marché** – Au 30 juin 2018, 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 2018, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2018		Au 31 décembre 2017	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice Dorsey Wright U.S. Sector Focus Five	210 605	(210 605)	74 794	(74 794)

**Risque de change** – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2018 et au 31 décembre 2017 :

Monnaie	Au 30 juin 2018		Au 31 décembre 2017	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	(4 562 684)	(99,33)	(2 296 338)	(101,62)

Au 30 juin 2018, 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 45 627 \$ (31 décembre 2017 – 22 963 \$). 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 2018 et pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 :

Placements	Au 30 juin 2018		Au 31 décembre 2017	
	Juste valeur (\$)	% de l'actif net	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
Fonds négociés en Bourse	4 525 928	98,53	2 240 262	99,14
Total	4 525 928	98,53	2 240 262	99,14

FINB First Trust à secteurs tournants des États-Unis Dorsey Wright (couvert en dollars canadiens)  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour le semestre clos le 30 juin 2018 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2018 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Fonds négociés en Bourse – 98,53 %</b>				
FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis AlphaDEX <sup>MC</sup> First Trust	34 729	907 673	921 916	20,07
FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX <sup>MC</sup> First Trust	63 254	913 388	939 031	20,44
FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX <sup>MC</sup> First Trust	30 388	834 430	903 131	19,66
FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX <sup>MC</sup> First Trust	31 646	836 145	887 987	19,33
FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX <sup>MC</sup> First Trust	23 948	751 755	873 863	19,03
		<b>4 243 391</b>	<b>4 525 928</b>	<b>98,53</b>
<b>Total des placements</b>		<b>4 243 391</b>	<b>4 525 928</b>	<b>98,53</b>
Coûts de transaction		(934)		
Plus-value latente des dérivés – se reporter à l'annexe 1			57 259	1,25
Autres actifs, moins les passifs			10 162	0,22
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>4 242 457</b>	<b>4 593 349</b>	<b>100,00</b>

Annexe 1 – Contrats de change\*

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+	2018-07-31	USD	3 472 353	CAD	4 620 000	0,752	0,761	57 259
									<b>57 259</b>

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

\*\* Notation de Standard & Poor's.

# FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust

## ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE Au 30 juin 2018 (non audité)

	30 juin 2018 (\$)
<b>Actif</b>	
Placements (actifs financiers non dérivés)	1 915 813
Trésorerie	12 997
	1 928 810
<b>Passif</b>	
Charges à payer	276
	276
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	1 928 534
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie</b>	
<b>Parts</b>	1 928 534
<b>Parts rachetables en circulation [note 6]</b>	
<b>Parts</b>	100 000
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>	
<b>Parts</b>	19,29

## ÉTAT DU RÉSULTAT GLOBAL

Pour la période allant du 23 mars 2018 au 30 juin 2018 (non audité)

	30 juin 2018 (\$)
<b>Produits</b>	
Dividendes	8 529
<b>Autres variations de la juste valeur des placements</b>	
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements	(11 502)
	(2 973)
Profit (perte) de change sur la trésorerie	7
	(2 966)
<b>Charges [note 7]</b>	
Frais de gestion	702
Coûts liés au comité d'examen indépendant	94
Charges liées à la TVH	91
	887
Charges ayant fait l'objet d'une renonciation par le gestionnaire	(94)
	793
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, avant impôt</b>	(3 759)
<b>Retenues d'impôt à la source</b>	1 358
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(5 117)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour chaque catégorie</b>	
<b>Parts</b>	(5 117)
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>	
<b>Parts</b>	(0,05)

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

# FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust

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

Pour la période allant du 23 mars 2018 au 30 juin 2018 (non audité)

	30 juin 2018 (\$)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, au début de la période</b>	–
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	(5 117)
<b>Opérations portant sur les parts rachetables [note 6]</b>	
Produit de l'émission de parts rachetables	1 933 671
Rachat de parts rachetables	(20)
	1 933 651
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, pour la période</b>	1 928 534
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, à la fin de la période</b>	1 928 534

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

# FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust

## TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE

Pour la période allant du 23 mars 2018 au 30 juin 2018 (non audité)

	30 juin 2018 (\$)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(5 117)
Ajustements pour tenir compte des éléments suivants :	
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	11 502
Autres passifs	276
Achats de placements	(1 927 315)
	(1 920 654)
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	
Montant reçu de l'émission de parts	1 933 671
Montant payé pour le rachat de parts	(20)
	1 933 651
<b>Augmentation (diminution) de la trésorerie, pour la période</b>	12 997
<b>Trésorerie, au début de la période</b>	–
<b>Trésorerie, à la fin de la période</b>	12 997
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt à la source	7 171

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

# FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust

## Notes annexes – Renseignements précis

### Pour la période close le 30 juin 2018 (non audité)

**A. OBJECTIF DE PLACEMENT (NOTE 1)** – Le FNB First Trust cherche à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement d'un indice axé sur l'innovation en matière de transactions et de processus. À l'heure actuelle, le FNB First Trust vise à reproduire, dans la mesure du possible, le rendement de l'indice Indxx Blockchain Index, déduction faite des charges. Le FNB First Trust obtiendra une exposition à l'indice Indxx Blockchain Index au moyen de placements dans le fonds sous-jacent, un FINB négocié aux États-Unis qui vise à reproduire intégralement ou essentiellement le rendement de cet indice.

**B. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR (NOTE 5)** – Le tableau suivant, qui porte sur la hiérarchie des justes valeurs, présente l'information sur les actifs du FNB First Trust évalués à leur juste valeur sur une base récurrente pour la période close le 30 juin 2018 :

	Actifs financiers à la juste valeur (\$)			
	Au 30 juin 2018			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de capitaux propres	1 915 813	–	–	1 915 813
<b>Total</b>	<b>1 915 813</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 915 813</b>

Aucun transfert n'a été effectué d'un niveau à un autre pour la période close le 30 juin 2018.

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

**C. PARTS RACHETABLES (NOTE 6)** – Le FNB First Trust a émis (racheté) les parts suivantes au cours de la période close le 30 juin 2018 :

Parts rachetables	Parts
Solde d'ouverture – 23 mars 2018*	–
Parts rachetables émises	100 001
Parts rachetables émises à la suite de réinvestissements	–
Parts rachetables rachetées	(1)
<b>Parts en circulation – 30 juin 2018</b>	<b>100 000</b>

\* début des activités

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

Frais de gestion annuels**
Parts
0,15 %

\*\* Le FNB First Trust prélèvera sur l'actif de son portefeuille investi dans le fonds sous-jacent les frais de gestion du fonds sous-jacent correspondant à 0,65 % par année de l'actif net quotidien moyen. Par conséquent, le coût des frais de gestion pour les porteurs de parts correspondra à 0,80 % par année de la valeur liquidative des parts, majoré des taxes applicables. Le FNB First Trust n'aura pas à payer des frais de gestion qui, pour une personne raisonnable, dédoubleraient des frais payables par le fonds sous-jacent pour le même service. De plus, le FNB First Trust n'aura pas à payer de frais de vente ni de frais de rachat dans le cadre de ses achats ou de ses rachats de titres du fonds sous-jacent et il n'aura pas à payer de frais de vente ni de frais de rachat qui, pour une personne raisonnable, dédoubleraient des frais payables par un investisseur du FNB First Trust.

### E. IMPOSITION (NOTE 8)

**Reports prospectifs de pertes fiscales** – Au 31 décembre 2017, il n'y avait aucune perte en capital ni aucune perte autre qu'en capital, étant donné que les activités du FNB First Trust ont commencé le 23 mars 2018.

FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour la période close le 30 juin 2018 (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 de la période close le 30 juin 2018 :

Coûts de transaction (\$)
2018
–

**G. INFORMATION SUR LES PARTIES LIÉES (NOTE 10)** – Le tableau suivant présente les frais de gestion totaux gagnés par le gestionnaire pour la période close le 30 juin 2018, y compris les montants impayés au 30 juin 2018 :

Charge au titre des frais de gestion (\$)	Frais de gestion à payer (\$)
2018	2018
702	244

**H. GESTION DES RISQUES FINANCIERS (NOTE 11)**

**Risque de marché** – Au 30 juin 2018, 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 2018, toutes les autres variables demeurant constantes par ailleurs, l'actif net aurait augmenté (diminué) approximativement comme suit :

Indice	Au 30 juin 2018	
	Augmentation de 5 % (\$)	Diminution de 5 % (\$)
Indice S&P 500 (dollars canadiens)	70 295	(70 295)

**Risque de change** – Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du FNB First Trust au risque de change au 30 juin 2018 :

Monnaie	Au 30 juin 2018	
	Exposition nette (\$)	% de l'actif net
Dollar américain	1 922 991	99,71

Au 30 juin 2018, 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 19 230 \$. 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 2018 :

Placements	Au 30 juin 2018	
	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
Fonds négociés en Bourse	1 915 813	99,34
Total	1 915 813	99,34

FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust  
Notes annexes – Renseignements précis  
Pour la période close le 30 juin 2018 (non audité)

ANNEXE DU PORTEFEUILLE Au 30 juin 2018 (non audité)

	Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du total
<b>Fonds négociés en Bourse – 99,34 %</b>				
First Trust Indxx Innovative Transaction & Process ETF	50 600	1 927 315	1 915 813	99,34
		<b>1 927 315</b>	<b>1 915 813</b>	<b>99,34</b>
<b>Total des placements</b>		<b>1 927 315</b>	<b>1 915 813</b>	<b>99,34</b>
Autres actifs, moins les passifs			12 721	0,66
<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>1 927 315</b>	<b>1 928 534</b>	<b>100,00</b>

# Fonds négociés en Bourse First Trust

## Notes annexes (non audité)

### Pour le semestre clos le 30 juin 2018

#### 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 15 mars 2018. Les parts des FNB First Trust sont cotées à la Bourse de Toronto (« TSX »), sauf pour certaines des parts couvertes<sup>1</sup> des FINB sectoriels américains.

FNB First Trust	Symbole boursier	Date de constitution
<b>Fonds gérés activement</b>		
FNB canadien de puissance du capital First Trust <sup>2</sup>	FST, FST.A	30 novembre 2001
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
<b>Fonds de revenu</b>		
FINB de revenu mondial géré en fonction du risque First Trust	ETP, ETP.A	23 juillet 2014
FINB obligataire tactique First Trust	FTB	19 juin 2015
FINB de dividendes First Trust Value Line <sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens) <sup>3</sup>	FUD, FUD.A	15 mai 2013
<b>Fonds de dividendes AlphaDEX<sup>MC</sup></b>		
FNB First Trust AlphaDEX <sup>MC</sup> dividendes de marchés émergents (couvert en dollars canadiens)	FDE, FDE.A	15 mai 2013
FINB First Trust AlphaDEX <sup>MC</sup> dividendes européens (couvert en dollars canadiens)	EUR, EUR.A	4 février 2014
<b>Fonds sectoriels américains AlphaDEX<sup>MC</sup></b>		
FINB du secteur financier des États-Unis AlphaDEX <sup>MC</sup> First Trust	FHF	30 octobre 2014
	FHF.F	-
FINB du secteur de l'énergie des États-Unis AlphaDEX <sup>MC</sup> First Trust	FHE	30 octobre 2014
	FHE.F	-
FINB du secteur des biens de consommation discrétionnaire des États-Unis AlphaDEX <sup>MC</sup> First Trust	FHD	30 octobre 2014
	FHD.F	-
FINB du secteur des biens essentiels des États-Unis AlphaDEX <sup>MC</sup> First Trust	FHC	30 octobre 2014
	FHC.F	8 décembre 2017
FINB du secteur de la santé des États-Unis AlphaDEX <sup>MC</sup> First Trust	FHH	30 octobre 2014
	FHH.F	8 décembre 2017
FINB du secteur des matières premières des États-Unis AlphaDEX <sup>MC</sup> First Trust	FHM	30 octobre 2014
	FHM.F	-
FINB du secteur des produits industriels des États-Unis AlphaDEX <sup>MC</sup> First Trust	FHG	30 octobre 2014
	FHG.F	8 décembre 2017
FINB du secteur technologique des États-Unis AlphaDEX <sup>MC</sup> First Trust	FHQ	30 octobre 2014
	FHQ.F	8 décembre 2017
FINB du secteur des services publics des États-Unis AlphaDEX <sup>MC</sup> First Trust	FHU	30 octobre 2014
	FHU.F	-
<b>Fonds spécialisés</b>		
FINB First Trust à secteurs tournants des États-Unis Dorsey Wright (couvert en dollars canadiens)	FSR	29 septembre 2016
FNB registre de transactions et processus novateurs Indxx First Trust	BLCK	23 mars 2018

1. Les parts couvertes des FINB sectoriels américains étaient admissibles à des fins de placement en vertu d'un prospectus renouvelé le 7 juin 2018. À la date des présents états financiers intermédiaires, quatre des FINB sectoriels américains ont offert des parts au public à compter du 8 décembre 2017 (c'est-à-dire FHC.F, FHH.F, FHG.F et FHQ.F).
2. Le FNB First Trust AlphaDEX<sup>MC</sup> dividendes canadiens (« FDY ») a fusionné (la « fusion ») avec le FNB FST 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 fusion a été réalisée après l'obtention de l'approbation des porteurs de part, qui était requise. Dans le cadre de la fusion, les porteurs de parts du fonds FDY sont devenus des porteurs de parts du FNB First Trust. La fusion a été mise en œuvre le 16 octobre 2017.
3. Le 25 octobre 2017, les porteurs de parts du FNB First Trust AlphaDEX<sup>MC</sup> dividendes américains (couvert en dollars canadiens) ont approuvé une proposition visant a) à modifier l'objectif de placement (la « proposition »), b) à modifier les frais de gestion à l'égard des parts de catégorie Ordinaire et, c) à changer la dénomination pour qu'elle devienne « FINB de dividendes First Trust Value Line<sup>MD</sup> (couvert en dollars canadiens) ». La proposition a été mise en œuvre le 22 novembre 2017.

---

# Fonds négociés en Bourse First Trust

## Notes annexes (non audité)

### Pour le semestre clos le 30 juin 2018

---

Le gestionnaire est également le fiduciaire et le promoteur des FNB First Trust. First Trust Advisors L.P., une société affiliée du gestionnaire, est le conseiller en valeurs des FNB First Trust. Compagnie Trust CIBC Mellon est le dépositaire des actifs des FNB First Trust.

L'adresse du gestionnaire est le 40 King Street West, Suite 5102, Scotia Plaza, Box 312, Toronto (Ontario) M5H 3Y2. Le gestionnaire a autorisé la publication des états financiers le 29 août 2018.

## 2. MODE DE PRÉSENTATION

L'information comprise dans les présents états financiers et leurs notes annexes est présentée au 30 juin 2018 et pour le semestre clos le 30 juin 2018, les données comparatives étant présentées au 31 décembre 2017 et pour le semestre clos le 30 juin 2017.

Les présents états financiers intermédiaires ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (les « normes IFRS ») et à la Norme comptable internationale 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 7

IAS 7 exige la présentation d'informations concernant les variations des passifs issus des activités de financement pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2017. Les parts émises par les FNB First Trust sont classées comme passifs financiers, conformément à IAS 32, car elles ne répondent pas à la définition d'instruments remboursables au gré du porteur et ne peuvent donc pas être classées dans les capitaux propres conformément à IAS 32, aux fins de la présentation de l'information financière. Toutefois, les parts sont considérées comme des passifs aux fins des informations à fournir selon IAS 7, sans égard à leur classement aux fins de la présentation de l'information financière en vertu d'IAS 32. Un rapprochement entre le solde d'ouverture et le solde de clôture des parts des FNB First Trust est présenté dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour l'exercice clos le 31 décembre 2017 et pour la période close le 30 juin 2018, y compris les changements résultant des flux de trésorerie et les variations sans effet sur la trésorerie.

## 3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

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

### Instruments financiers

#### i) Classement

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 évalués comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net au moment de leur établissement.

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.

---

## Fonds négociés en Bourse First Trust

### Notes annexes (non audité)

### Pour le semestre clos le 30 juin 2018

---

Tous les autres actifs et passifs financiers sont classés comme étant des 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 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.

Les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net sont décomptabilisés lorsque l'obligation précisée au contrat est exécutée, qu'elle est annulée ou qu'elle expire.

Le profit net ou la perte nette réalisé à la vente de placements et de dérivés est calculé selon la méthode du coût moyen pondéré.

#### 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.

---

## Fonds négociés en Bourse First Trust

### Notes annexes (non audité)

### Pour le semestre clos le 30 juin 2018

---

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

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

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

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

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

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

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

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

---

## Fonds négociés en Bourse First Trust

### Notes annexes (non audité)

### Pour le semestre clos le 30 juin 2018

---

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.

#### **Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part**

Les FNB First Trust faisant partie des fonds sectoriels américains offrent actuellement deux catégories de parts rachetables : les parts et les parts couvertes. Toutefois, les parts couvertes ne sont toujours pas offertes au public, sauf dans les cas des parts FHC.F, FHH.F, FHQ.F et FHG.F. Étant donné que les FNB sectoriels américains ne chercheront à couvrir leur exposition au dollar américain que pour les parts couvertes, tous les profits ou toutes les pertes liés à des opérations de couverture servant à cet égard ne seront portés qu'aux parts couvertes.

La majeure partie des FNB First Trust ne faisant pas partie des fonds sectoriels américains offrent deux catégories de parts rachetables : Ordinaire et Conseiller. Dans le cas des fonds sectoriels américains, quatre d'entre eux offrent également deux catégories de parts rachetables : les parts et les parts couvertes. Les FNB FTB, FSR et BLCK n'offrent qu'une seule catégorie de parts rachetables (se reporter à la note 1 où il est question des fonds négociés en Bourse First Trust). Ces catégories de parts rachetables sont les catégories d'instruments financiers les plus subordonnées au sein des FNB First Trust. Elles ont égalité de rang à tous les égards significatifs et disposent des mêmes modalités, 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.

---

## Fonds négociés en Bourse First Trust

### Notes annexes (non audité)

### Pour le semestre clos le 30 juin 2018

---

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.

#### **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 d'obligations à rendement élevé à court terme First Trust (couvert en dollars canadiens) (« FSD ») n'engagent habituellement pas de coûts de transaction, car ils investissent dans des prêts de rang supérieur et des obligations à rendement élevé. Il n'y a pas de coûts de transaction liés à l'achat et à la vente de prêts de rang supérieur et d'obligations à rendement élevé.

#### **Contrats de change à terme**

Certains des FNB First Trust peuvent avoir recours à des contrats de change à terme pour couvrir leurs actifs et leurs passifs libellés en devises.

La valeur des contrats de change à terme est le profit ou la perte qui serait réalisé si, à la date de l'évaluation, la position sur le contrat à terme était liquidée conformément à ses modalités. Les profits ou les pertes latents sur le contrat à terme sont comptabilisés comme éléments de la variation nette de la plus-value ou de la moins-value latente des dérivés dans l'état du résultat global jusqu'à ce que le contrat soit liquidé ou dénoué en partie.

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).

---

## Fonds négociés en Bourse First Trust

### Notes annexes (non audité)

### Pour le semestre clos le 30 juin 2018

---

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 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.

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

#### **5. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR**

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

---

# Fonds négociés en Bourse First Trust

## Notes annexes (non audité)

### Pour le semestre clos le 30 juin 2018

---

#### 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.

#### 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 des justes valeurs est présenté dans les renseignements précis de leurs notes annexes respectives, le cas échéant.*

## 6. PARTS RACHETABLES

Bon nombre des FNB First Trust offrent deux catégories de parts rachetables : Ordinaire et Conseiller (se reporter à la note 1 où il est question des 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.

La majeure partie des fonds sectoriels américains offrent actuellement une seule catégorie de parts rachetables : les parts. Les parts couvertes ne sont toujours pas offertes au public, sauf dans les cas des parts FHC.F, FHH.F, FHQ.F et FHG.F.

Les FNB FTB, FSR et BLCK n'offrent également qu'une seule catégorie de parts rachetables : les parts.

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.

---

## Fonds négociés en Bourse First Trust

### Notes annexes (non audité)

### Pour le semestre clos le 30 juin 2018

---

Les investisseurs qui font racheter leurs parts avant la date de clôture des registres se rapportant à une distribution n'auront pas droit à la distribution en question.

#### 7. FRAIS DE GESTION ET AUTRES CHARGES

Chaque FNB First Trust versera des frais de gestion au gestionnaire et, dans le cas 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.

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 % par année 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. 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.

---

## Fonds négociés en Bourse First Trust

### Notes annexes (non audité)

### Pour le semestre clos le 30 juin 2018

---

Les distributions de gains en capital nets réalisés suffisants (réduits par les reports prospectifs de pertes, le cas échéant) sont versées après le 15 décembre, mais avant le 31 décembre, pour faire en sorte que les FNB First Trust ne soient pas assujettis à l'impôt sur le résultat.

#### Reports prospectifs de pertes fiscales

Les pertes autres qu'en capital aux fins de l'impôt peuvent être reportées prospectivement pour une période de 20 ans. Les pertes nettes en capital aux fins de l'impôt peuvent être reportées prospectivement pour une période indéfinie et déduites des gains en capital réalisés au cours d'exercices ultérieurs.

*Les pertes nettes en capital et les pertes autres qu'en capital, le cas échéant, sont présentées dans les renseignements précis des notes annexes de chaque FNB First Trust.*

#### 9. COMMISSIONS

*Le total des commissions et des autres coûts de transaction payés ou payables aux courtiers par les FNB First Trust à l'égard des transactions au sein de leur portefeuille, le cas échéant, est présenté dans les renseignements précis des notes annexes de chaque FNB First Trust. Veuillez noter que 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, y compris les montants impayés, le cas échéant, sont présentés dans les renseignements précis des notes annexes de chaque FNB First Trust.*

#### 11. GESTION DES RISQUES FINANCIERS

Les FNB First Trust sont exposés à divers risques en raison de la nature de leurs activités, comme on peut le lire plus en détail dans leur 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), 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, FTB et BLCK 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 (non audité)

### Pour le semestre clos le 30 juin 2018

---

Pour la période close le 30 juin 2018, 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 2018, 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](http://www.sedar.com).

---

## Fonds négociés en Bourse First Trust

### Notes annexes (non audité)

### Pour le semestre clos le 30 juin 2018

---

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 2018, l'exposition maximale au risque de crédit de ce FNB First Trust était de 110 225 731 \$ (31 décembre 2017 – 127 790 540 \$).

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 2018, l'exposition maximale au risque de crédit de ce FNB First Trust était de 17 393 231 \$ (31 décembre 2017 – 17 942 360 \$).

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, FTB et BLCK 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 sont des fonds canadiens; ils étaient donc exposés à un risque de change négligeable au 30 juin 2018.

#### 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.

---

## Fonds négociés en Bourse First Trust

### Notes annexes (non audité)

### Pour le semestre clos le 30 juin 2018

---

#### Risque de concentration

Le risque de concentration correspond à la sensibilité relative du rendement des FNB First Trust à l'égard de faits nouveaux touchant un secteur ou une région en particulier. Le risque de concentration se manifeste également lorsqu'un certain nombre d'instruments financiers ou de contrats sont conclus avec la même partie contractante, ou lorsqu'un certain nombre de parties contractantes exercent des activités similaires, qu'elles exercent des activités dans une même région ou qu'elles présentent des caractéristiques économiques semblables, de sorte que leur capacité à respecter leurs obligations contractuelles pourrait être influencée de façon similaire par des changements des conditions économiques, politiques ou autres. Le conseiller en valeurs assure la gestion du risque de concentration au moyen d'une diversification des titres et d'une compréhension approfondie de chaque placement compris dans le portefeuille.

#### 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 d'un FNB First Trust sera chargé de l'administration continue des prêts de titres, notamment de l'obligation d'établir quotidiennement la valeur de marché de la garantie.

Au 30 juin 2018, les FNB First Trust n'avaient effectué aucun prêt de titres.

#### 14. PASSAGE À IFRS 9

##### **IFRS 9, Instruments financiers (« IFRS 9 »)**

Les FNB First Trust ont adopté IFRS 9 avec prise d'effet le 1<sup>er</sup> janvier 2018. IFRS 9, publiée en juillet 2014, remplace les directives existantes d'IAS 39, *Instruments financiers – Comptabilisation et évaluation* (« IAS 39 »). Elle comprend des directives révisées sur le classement et l'évaluation des instruments financiers, un nouveau modèle fondé sur les pertes de crédit attendues permettant de calculer la perte de valeur des actifs financiers et de nouvelles exigences en matière de comptabilité de couverture générale. Elle reprend aussi les directives sur la comptabilisation et la décomptabilisation des instruments financiers tirées d'IAS 39.

##### **Classement et évaluation des actifs et des passifs financiers**

En vertu d'IFRS 9, le classement et l'évaluation des actifs financiers découlera du modèle économique des FNB First Trust lié à la gestion des actifs financiers et de leurs flux de trésorerie contractuels. Selon IFRS 9, les catégories de classement et d'évaluation sont les suivantes : au coût amorti, à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global et à la juste valeur par le biais du résultat net.

---

**Fonds négociés en Bourse First Trust**  
**Notes annexes (non audité)**  
**Pour le semestre clos le 30 juin 2018**

---

Les exigences en matière de classement des passifs financiers conformément à IFRS 9 restent en grande partie les mêmes. Toutefois, en vertu d'IAS 39, toutes les variations de la juste valeur des passifs désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net sont comptabilisées en résultat net, alors qu'en vertu d'IFRS 9, les variations de la juste valeur liées aux variations du risque de crédit de l'émetteur seront présentées dans les autres éléments du résultat global.

D'après l'évaluation initiale des FNB First Trust, IFRS 9 ne devrait pas avoir d'effet significatif sur le classement et l'évaluation des instruments financiers, étant donné que les FNB First Trust fondent leurs décisions sur la juste valeur des actifs et qu'ils gèrent les actifs de manière à réaliser cette juste valeur. Par conséquent, la majorité des actifs financiers des FNB First Trust continueront d'être évalués à la juste valeur par le biais du résultat net. De plus, les dérivés continueront d'être évalués à la juste valeur par le biais du résultat net.

(Cette page est intentionnellement laissée en blanc.)

Société de gestion de portefeuilles FT Canada

40 King Street West, Suite 5102  
Scotia Plaza, Box 312  
Toronto (Ontario) M5H 3Y2

*[www.firsttrust.ca](http://www.firsttrust.ca)*

