



États financiers audités

Fonds de Placement Garanti RBC

31 décembre 2020



Assurances

FONDS DE PLACEMENT GARANTI RBC

Table des matières

31 décembre 2020

	<u>Page</u>
États financiers et informations supplémentaires	
Rapport de l'auditeur indépendant	1 – 3
Fonds et portefeuilles individuels	4 – 108
Notes annexes	109 – 116



Rapport de l'auditeur indépendant

Aux titulaires de contrat de :

FPG du marché monétaire canadien RBC
FPG canadien de revenu à court terme RBC
FPG d'obligations RBC
FPG d'obligations à rendement global PH&N RBC
FPG d'obligations étrangères RBC
FPG d'obligations à rendement élevé RBC
FPG équilibré RBC
FPG de revenu mensuel PH&N RBC
FPG équilibré mondial RBC
FPG canadien de dividendes RBC
FPG d'actions canadiennes RBC
FPG d'actions 100 % canadiennes O'Shaughnessy RBC
FPG à revenu canadien PH&N RBC
FPG nord-américain de valeur RBC
FPG nord-américain de croissance RBC
FPG américain de dividendes RBC
FPG d'actions américaines RBC
FPG de valeur américain O'Shaughnessy RBC
FPG mondial de croissance de dividendes RBC
FPG d'actions internationales O'Shaughnessy RBC
FPG d'obligations mondiales convertibles BlueBay RBC
FPG équilibré de croissance et de revenu RBC
FPG d'actions mondiales RBC
FPG de dividendes de marchés émergents RBC
FPG prudent de croissance et de revenu RBC
FPG mondial de croissance et de revenu RBC
FPG d'actions mondiales à faible volatilité QUBE RBC
FPG d'actions américaines à faible volatilité QUBE RBC
PPG prudence sélect RBC
PPG équilibré sélect RBC
PPG croissance sélect RBC
PPG croissance dynamique sélect RBC
PPG mondial toutes actions RBC
PPG mondial croissance RBC
PPG mondial prudence RBC
PPG mondial équilibré RBC

(individuellement, le « fonds »)

Notre opinion

À notre avis, les états financiers au 31 décembre 2020 de chaque fonds, ci-joints, donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de chaque fonds, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie aux dates et pour les périodes indiquées à la note 2, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

PricewaterhouseCoopers LLP/s.r.l./s.e.n.c.r.l.
PwC Tower, 18 York Street, Suite 2600, Toronto (Ontario) M5J 0B2, Canada
Tél. : +1 416 863-1133, Téléc. : +1 416 365-8215

« PwC » s'entend de PricewaterhouseCoopers LLP/s.r.l./s.e.n.c.r.l., une société à responsabilité limitée de l'Ontario.



Notre audit

Nous avons effectué l'audit des états financiers de chaque fonds, qui comprennent :

- les états de la situation financière à la date de clôture des périodes indiquées à la note 2;
- les états du résultat global pour les périodes indiquées à la note 2;
- les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour les périodes indiquées à la note 2;
- les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes indiquées à la note 2;
- les notes annexes, qui comprennent les principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section *Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers* de notre rapport.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Indépendance

Nous sommes indépendants de chaque fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Autre point – Informations non auditées

Nous n'avons procédé ni à un audit ni à un examen et nous n'avons pris aucune autre mesure pour nous assurer de l'exactitude ou de l'exhaustivité des 25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent et des faits saillants financiers contenus dans les états financiers de chaque fonds et n'exprimons en conséquence pas d'opinion sur ces renseignements non audités.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

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

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de chaque fonds à poursuivre ses activités, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider l'un des fonds ou de cesser ses activités, ou si elle n'a aucune autre solution réaliste que de le faire.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de chaque fonds.

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

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

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

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers de chaque fonds comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de chaque fonds;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de chaque fonds à poursuivre ses activités. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers de chaque fonds au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener l'un des fonds à cesser ses activités;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers de chaque fonds, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

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

PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l.

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Toronto (Ontario)
Le 16 avril 2021

FPG du marché monétaire canadien RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2020	31 déc. 2019	Pour l'exercice clos le 31 décembre		
			2020	2019	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	107 009 \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	100 249 \$	467 665 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	79 031 370	35 673 153	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	-	-
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	23 101	57 454	Variation des autres actifs	32 192	3 886
Débiteurs — titulaires de contrat	15 000	-	Variation des autres passifs	21 752	3 637
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(99 909 912)	(36 140 124)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	11 140	10 179	Produit de la vente de placements	56 551 695	47 782 103
Autres	1 863	663	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(43 204 024)	12 117 167
	79 189 483	35 741 449	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	451 339	Produit de l'émission de parts	136 771 262	49 730 761
Autres passifs			Rachat de parts	(93 008 890)	(62 200 948)
Charges à payer	60 395	38 643	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	43 762 372	(12 470 187)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	558 348	(353 020)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	(451 339)	(98 319)
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	107 009 \$	(451 339) \$
	60 395	489 982			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	79 129 088 \$	35 251 467 \$			
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part					
Série Placements	10,37 \$	10,34 \$			
Série Placements FSH	10,05	10,01			
Série 1	11,51	11,48			
Série 1 FSH	10,03	10,01			
Série 2	10,21	10,19			
Série 2 FSH	10,03	10,01			

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	565 549 \$	728 862 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	-	-
Variation du gain (perte) latent sur les placements	-	-
	565 549	728 862
Charges		
Frais de gestion	290 362	162 675
Frais d'assurance	74 061	40 889
Autres frais administratifs	222 636	177 815
	587 059	381 379
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	121 759	120 182
Charges après renonciation	465 300	261 197
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	100 249 \$	467 665 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,01 \$	0,13 \$
Série Placements FSH	-	0,01
Série 1	0,02	0,15
Série 1 FSH	0,02	0,01
Série 2	-	0,12
Série 2 FSH	0,02	0,01

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Actif net à l'ouverture de la période	35 251 467 \$	47 253 989 \$
Dépôts de primes	137 098 089	50 318 421
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	100 249	467 665
	172 449 805	98 040 075
Retraits	93 320 717	62 788 608
Actif net à la clôture de la période	79 129 088 \$	35 251 467 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG du marché monétaire canadien RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	0,53 %	0,53 %
Série Placements FSH	0,42 %	0,42 %
Série 1	1,00 %	1,00 %
Série 1 FSH	0,60 %	0,37 %
Série 2	1,08 %	1,08 %
Série 2 FSH	0,61 %	0,39 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,10 (0,60)%	0,10 (0,60)%
Série Placements FSH	0,10 (0,60)%	0,10 (0,60)%
Série 1	0,10 (0,60)%	0,10 (0,60)%
Série 1 FSH	0,10 (0,60)%	0,10 (0,60)%
Série 2	0,12 (0,60)%	0,12 (0,60)%
Série 2 FSH	0,12 (0,60)%	0,12 (0,60)%
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	955 266	1 465 900
Achats au cours de la période	4 493 615	1 490 599
Rachats au cours de la période	(2 828 870)	(2 001 233)
Solde de clôture au 31 décembre	2 620 011	955 266
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	12 641	100
Rachats au cours de la période	(3 993)	-
Solde de clôture au 31 décembre	8 748	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 941 476	2 628 702
Achats au cours de la période	5 988 905	2 790 573
Rachats au cours de la période	(4 812 980)	(3 477 799)
Solde de clôture au 31 décembre	3 117 401	1 941 476
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	302 992	248 262
Achats au cours de la période	2 096 670	311 952
Rachats au cours de la période	(833 809)	(257 222)
Solde de clôture au 31 décembre	1 565 853	302 992
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Au 31 décembre		
Inventaire du portefeuille		
Fonds du marché monétaire canadien RBC, série O		
Nombre de parts	7 903 137	3 567 315
Coût	79 031 370 \$	35 673 153 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	2,1675 %	1,2573 %
Juste valeur	79 031 370 \$	35 673 153 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG du marché monétaire canadien RBC (suite)

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent (non audité)

Banque Canadienne Impériale de Commerce, 0,249 %, 6 avr. 2021	2,8 %	Clarity Trust, 0,311 %, 18 févr. 2021	1,4 %
Banque de Montréal, 0,249 %, 8 mars 2021	2,6 %	SOUND Trust, 0,390 %, 19 avr. 2021	1,3 %
Banque Nationale du Canada, 0,227 %, 29 janv. 2021	2,5 %	King Street Funding Trust, 0,321 %, 23 févr. 2021	1,3 %
La Banque de Nouvelle-Écosse, 0,224 %, 18 janv. 2021	2,3 %	La Banque de Nouvelle-Écosse, 0,251 %, 5 janv. 2021	1,2 %
Banque de Montréal, 0,250 %, 16 févr. 2021	2,2 %	Banner Trust, 0,265 %, 7 janv. 2021	1,2 %
Banque HSBC Canada, 0,391 %, 19 janv. 2021	2,1 %	SURE Trust, 0,480 %, 19 janv. 2021	1,1 %
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 0,300 %, 8 avr. 2021	2,1 %	Province d'Alberta, 0,148 %, 26 janv. 2021	1,1 %
La Banque Toronto-Dominion, 0,231 %, 6 janv. 2021	1,7 %	Fusion Trust, 0,302 %, 5 janv. 2021	1,0 %
Banque HSBC Canada, 0,350 %, 16 avr. 2021	1,6 %	Bay Street Funding Trust, cat. A, 0,289 %, 18 mars 2021	1,0 %
Zeus Receivables Trust, billets de premier rang, 0,449 %, 26 févr. 2021	1,5 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 0,241 %, 22 janv. 2021	1,0 %
La Banque Toronto-Dominion, 0,528 %, 8 mars 2021	1,5 %	Merit Trust, billets de premier rang, 0,449 %, 26 févr. 2021	1,0 %
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,089 %, 13 janv. 2021	1,5 %	STABLE Trust, 0,279 %, 18 janv. 2021	1,0 %
Banque de Montréal, 0,228 %, 8 janv. 2021	1,5 %		39,5 %

Faits saillants financiers (non audité)

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières sur le fonds et ont pour but d'aider le lecteur à comprendre la performance financière du fonds pour les cinq derniers exercices.

Pour les exercices	2020	2019	2018	2017	2016	2020	2019	2018	2017	2016
	Série Placements³					Série Placements FSH⁴				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,37 \$	10,34 \$	10,20 \$	10,09 \$	10,06 \$	10,05 \$	10,01 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	27 162	9 873	14 955	3 634	5 067	88	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	26	146	51	14	8	-	-	Les données comparatives pour		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	46 597	15 308	17 895	6 834	6 660	127	1	l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne		
Retraits (en milliers de dollars)	29 334	20 537	6 624	8 281	5 034	40	-	sont pas disponibles étant donné que la		
Nombre de parts en circulation	2 620 011	955 266	1 465 900	360 004	503 825	8 748	100	série a été lancée en 2019.		
Ratio des frais de gestion ¹	0,67 %	0,69 %	0,68 %	0,70 %	0,69 %	0,59 %	0,59 %			
Frais de gestion avant renonciation	1,01 %	1,17 %	1,18 %	1,27 %	1,21 %	0,93 %	0,82 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	-	-	-	-	-	-	-			
	Série 1					Série 1 FSH⁴				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,51 \$	11,48 \$	11,34 \$	11,22 \$	11,18 \$	10,03 \$	10,01 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	35 891	22 288	29 800	21 038	19 661	1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	72	299	250	74	36	-	-	Les données comparatives pour		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	68 958	31 840	43 998	34 810	34 166	-	1	l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne		
Retraits (en milliers de dollars)	55 428	39 649	35 489	33 507	31 118	-	-	sont pas disponibles étant donné que la		
Nombre de parts en circulation	3 117 401	1 941 476	2 628 702	1 874 938	1 758 427	100	100	série a été lancée en 2019.		
Ratio des frais de gestion ¹	0,71 %	0,71 %	0,71 %	0,71 %	0,70 %	0,79 %	0,79 %			
Frais de gestion avant renonciation	0,84 %	0,96 %	0,99 %	1,03 %	0,97 %	0,86 %	0,84 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	-	-	-	-	-	-	-			
	Série 2³					Série 2 FSH⁴				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,21 \$	10,19 \$	10,07 \$			10,03 \$	10,01 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	15 986	3 087	2 499			1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	2	23	7	Les données comparatives pour			-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	21 416	3 167	3 567	l'exercice 2017 et les exercices			-	1	Les données comparatives pour	
Retraits (en milliers de dollars)	8 519	2 603	1 074	antérieurs ne sont pas			-	-	l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne	
Nombre de parts en circulation	1 565 853	302 992	248 262	disponibles étant donné que la			100	100	sont pas disponibles étant donné que la	
Ratio des frais de gestion ¹	0,78 %	0,80 %	0,80 %	série a été lancée en 2018.			0,83 %	0,83 %	série a été lancée en 2019.	
Frais de gestion avant renonciation	0,90 %	1,13 %	1,29 %			0,90 %	0,89 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	-	-	-			-	-			

¹ Le ratio des frais de gestion (RFG) est établi d'après le total des frais de la période indiquée, y compris la quote-part des charges d'exploitation du fonds sous-jacent, et est exprimé sous forme d'un pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période.

² Le taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le gestionnaire a complètement renouvelé son portefeuille au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille d'un fonds au cours d'un exercice donné est élevé, plus les frais de négociation payables par le fonds sont élevés et plus la probabilité est grande que l'investisseur réalise un gain en capital imposable dans l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement du fonds.

³ La série 2 a commencé ses activités le 7 mai 2018.

⁴ La série Placements FSH, la série 1 FSH et la série 2 FSH ont commencé leurs activités le 11 décembre 2019.

FPG canadien de revenu à court terme RBC

État de la situation financière

Aux	31 déc. 2020	31 déc. 2019
Actif		
Trésorerie	- \$	- \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	10 166 952	5 442 219
Autres actifs		
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-
Débiteurs — vente de placements	-	-
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	2 201	5 747
Autres	1 359	685
	10 170 512	5 448 651
Passif		
Dette bancaire	69	58
Autres passifs		
Charges à payer	32 802	26 640
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-
Créditeurs — achat de placements	-	-
Autres	-	-
	32 871	26 698
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	10 137 641 \$	5 421 953 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	10,50 \$	10,08 \$
Série 1	12,25	11,78
Série 2	10,26	9,89

Tableau des flux de trésorerie

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Activités d'exploitation		
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	269 304 \$	62 897 \$
Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
(Gains) pertes nets sur les placements	(247 277)	(49 736)
Variation des autres actifs	2 872	(463)
Variation des autres passifs	6 162	1 435
Achats de placements	(7 467 857)	(2 406 683)
Produit de la vente de placements	2 990 401	2 272 321
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(4 446 395)	(120 229)
Activités de financement		
Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Produit de l'émission de parts	7 582 910	2 560 991
Rachat de parts	(3 136 526)	(2 440 934)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	4 446 384	120 057
Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(11)	(172)
Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	(58)	114
Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	(69) \$	(58) \$

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	191 806 \$	105 527 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	41 085	(2 437)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	206 192	52 173
	439 083	155 263
Charges		
Frais de gestion	87 295	49 167
Frais d'assurance	36 714	20 695
Autres frais administratifs	89 549	87 766
	213 558	157 628
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	43 779	65 262
Charges après renonciation	169 779	92 366
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	269 304 \$	62 897 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,39 \$	0,09 \$
Série 1	0,35	0,17
Série 2	0,38	0,15

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Actif net à l'ouverture de la période	5 421 953 \$	5 238 999 \$
Dépôts de primes	7 726 433	2 660 225
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	269 304	62 897
	13 417 690	7 962 121
Retraits	3 280 049	2 540 168
Actif net à la clôture de la période	10 137 641 \$	5 421 953 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG canadien de revenu à court terme RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,35 %	1,35 %
Série 1	1,60 %	1,60 %
Série 2	1,41 %	1,41 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,25 (0,75)%	0,25 (0,75)%
Série 1	0,35 (0,65)%	0,35 (0,65)%
Série 2	0,55 (1,05)%	0,55 (1,05)%
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	71 007	23 863
Achats au cours de la période	104 498	50 165
Rachats au cours de la période	(43 476)	(3 021)
Solde de clôture au 31 décembre	132 029	71 007
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	175 476	199 484
Achats au cours de la période	413 476	31 459
Rachats au cours de la période	(90 465)	(55 467)
Solde de clôture au 31 décembre	498 487	175 476
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	266 874	274 512
Achats au cours de la période	163 307	180 408
Rachats au cours de la période	(172 315)	(188 046)
Solde de clôture au 31 décembre	257 866	266 874
Au 31 décembre	2020	2019
Inventaire du portefeuille		
Fonds canadien de revenu à court terme RBC, série O		
Nombre de parts	926 788	514 047
Coût	9 970 219 \$	5 451 678 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,1547 %	0,0822 %
Juste valeur	10 166 952 \$	5 442 219 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG canadien de revenu à court terme RBC (suite)

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent (non audité)

Trésorerie et équivalents de trésorerie	9,0 %	Banque de Montréal, 2,270 %, 11 juill. 2022	1,2 %
Gouvernement du Canada, 0,500 %, 1 ^{er} mars 2022	3,1 %	Gouvernement du Canada, 1,000 %, 1 ^{er} juin 2027	1,2 %
Province d'Ontario, 2,300 %, 8 sept. 2024	3,1 %	Province du Manitoba, 2,550 %, 2 juin 2023	1,2 %
Province d'Ontario, 2,850 %, 2 juin 2023	2,5 %	Banque HSBC Canada, 3,245 %, 15 sept. 2023	1,1 %
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,900 %, 15 juin 2024	1,8 %	Province de Québec, 2,750 %, 1 ^{er} sept. 2025	1,1 %
Province de Québec, 3,500 %, 1 ^{er} déc. 2022	1,7 %	Province de Québec, 2,750 %, 1 ^{er} sept. 2028	1,1 %
Gouvernement du Canada, 0,250 %, 1 ^{er} févr. 2023	1,5 %	Gouvernement du Canada, 2,250 %, 1 ^{er} mars 2024	1,1 %
Province d'Ontario, 2,600 %, 8 sept. 2023	1,4 %	Province d'Ontario, 2,400 %, 2 juin 2026	1,1 %
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,650 %, 15 déc. 2028	1,4 %	La Banque Toronto-Dominion, 2,850 %, 8 mars 2024	1,1 %
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,900 %, 15 sept. 2026	1,3 %	Province d'Alberta, 1,350 %, 1 ^{er} sept. 2021	1,0 %
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,750 %, 15 juin 2022	1,3 %	Province d'Ontario, 3,500 %, 2 juin 2024	1,0 %
La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,380 %, 1 ^{er} mai 2023	1,3 %	Province de Québec, 3,000 %, 1 ^{er} sept. 2023	1,0 %
La Banque Toronto-Dominion, 3,005 %, 30 mai 2023	1,3 %		43,9 %
			0,0 %

Faits saillants financiers (non audité)

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières sur le fonds et ont pour but d'aider le lecteur à comprendre la performance financière du fonds pour les cinq derniers exercices.

Pour les exercices	2020	2019	2018	2017	2016	2020	2019	2018	2017	2016	2012
	Série Placements					Série 1					
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,50 \$	10,08 \$	9,92 \$	9,92 \$	10,06 \$	12,25 \$	11,78 \$	11,63 \$	11,66 \$	11,85 \$	\$ 11,68
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 387	716	237	379	340	6 105	2 068	2 320	2 775	5 284	\$ 7 413
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	45	4	-	(6)	(1)	123	32	(8)	(41)	(35)	\$ 43
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 078	506	48	249	363	5 001	370	455	200	777	\$ 3 891
Retraits (en milliers de dollars)	452	31	191	203	585	1 088	655	900	2 668	1 454	\$ 3 190
Nombre de parts en circulation	132 029	71 007	23 863	38 256	33 840	498 487	175 476	199 484	237 951	445 905	634 916
Ratio des frais de gestion ¹	1,79 %	1,78 %	1,81 %	1,79 %	1,73 %	2,07 %	2,07 %	2,06 %	2,02 %	2,03 %	1,82 %
Frais de gestion avant renonciation	2,53 %	3,46 %	3,29 %	2,94 %	2,45 %	2,29 %	3,25 %	3,02 %	2,62 %	2,29 %	2,13 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	31,81 %	27,21 %	27,63 %	28,17 %	30,90 %	31,81 %	27,21 %	27,63 %	28,17 %	30,90 %	21,62 %
	Série 2										
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,26 \$	9,89 \$	9,77 \$	9,81 \$	9,98 \$						
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	2 646	2 638	2 682	3 883	1 295						
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	101	27	(10)	(32)	(12)						
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 647	1 784	2 909	4 980	1 608						
Retraits (en milliers de dollars)	1 740	1 854	4 100	2 361	2 065						
Nombre de parts en circulation	257 866	266 874	274 512	395 948	129 822						
Ratio des frais de gestion ¹	2,19 %	2,18 %	2,17 %	2,18 %	2,16 %						
Frais de gestion avant renonciation	3,12 %	3,98 %	3,72 %	3,41 %	3,06 %						
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	31,81 %	27,21 %	27,63 %	28,17 %	30,90 %						

¹ Le ratio des frais de gestion (RFG) est établi d'après le total des frais de la période indiquée, y compris la quote-part des charges d'exploitation du fonds sous-jacent, et est exprimé sous forme d'un pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période.

² Le taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le gestionnaire a complètement renouvelé son portefeuille au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille d'un fonds au cours d'un exercice donné est élevé, plus les frais de négociation payables par le fonds sont élevés et plus la probabilité est grande que l'investisseur réalise un gain en capital imposable dans l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement du fonds.

FPG d'obligations RBC

État de la situation financière

Aux	31 déc. 2020	31 déc. 2019
Actif		
Trésorerie	- \$	24 865 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	34 592 667	22 528 584
Autres actifs		
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-
Débiteurs — vente de placements	-	-
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	2 309	1 491
Autres	1 809	608
	34 596 785	22 555 548
Passif		
Dette bancaire	153	-
Autres passifs		
Charges à payer	56 109	41 406
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-
Créditeurs — achat de placements	-	-
Autres	-	-
	56 262	41 406
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	34 540 523 \$	22 514 142 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	12,36 \$	11,31 \$
Série Placements FSH	10,97	9,98
Série 1	16,56	15,20
Série 1 FSH	10,93	9,98
Série 2	12,04	11,06
Série 2 FSH	10,91	9,98

Tableau des flux de trésorerie

	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Activités d'exploitation			
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat		2 194 608 \$	864 078 \$
Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie			
(Gains) pertes nets sur les placements		(1 556 872)	(651 841)
Variation des autres actifs		(2 019)	46
Variation des autres passifs		14 703	7 876
Achats de placements		(21 180 826)	(9 593 786)
Produit de la vente de placements		10 673 615	4 486 599
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		(9 856 791)	(4 887 028)
Activités de financement			
Distributions aux titulaires de contrat		-	-
Produit de l'émission de parts		22 257 054	10 052 689
Rachat de parts		(12 425 281)	(5 148 423)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		9 831 773	4 904 266
Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)		(25 018)	17 238
Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période		24 865	7 627
Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période		(153) \$	24 865 \$

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Revenus		
Distributions des fonds sous-jacent	1 202 638 \$	595 126 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	381 445	66 272
Variation du gain (perte) latent sur les placements	1 175 427	585 569
	2 759 510	1 246 967
Charges		
Frais de gestion	333 114	197 928
Frais d'assurance	106 756	73 439
Autres frais administratifs	157 376	131 722
	597 246	403 089
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	32 344	20 200
Charges après renonciation	564 902	382 889
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	2 194 608 \$	864 078 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,87 \$	0,54 \$
Série Placements FSH	0,99	(0,02)
Série 1	1,30	0,67
Série 1 FSH	0,95	(0,02)
Série 2	0,82	0,55
Série 2 FSH	0,93	(0,02)

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Actif net à l'ouverture de la période	22 514 142 \$	16 745 798 \$
Dépôts de primes	22 769 793	10 333 021
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	2 194 608	864 078
	47 478 543	27 942 897
Retraits	12 938 020	5 428 755
Actif net à la clôture de la période	34 540 523 \$	22 514 142 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'obligations RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,34 %	1,34 %
Série Placements FSH	0,82 %	0,61 %
Série 1	1,60 %	1,60 %
Série 1 FSH	0,99 %	0,47 %
Série 2	1,42 %	1,42 %
Série 2 FSH	0,99 %	0,82 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,25 (0,75)%	0,25 (0,75)%
Série Placements FSH	0,25 (0,75)%	0,25 (0,75)%
Série 1	0,35 (0,65)%	0,35 (0,65)%
Série 1 FSH	0,35 (0,65)%	0,35 (0,65)%
Série 2	0,55 (1,05)%	0,55 (1,05)%
Série 2 FSH	0,55 (1,05)%	0,55 (1,05)%
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	373 783	236 145
Achats au cours de la période	758 969	228 423
Rachats au cours de la période	(205 880)	(90 785)
Solde de clôture au 31 décembre	926 872	373 783
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 067 619	875 385
Achats au cours de la période	645 597	412 249
Rachats au cours de la période	(571 155)	(220 015)
Solde de clôture au 31 décembre	1 142 061	1 067 619
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	186 398	154 601
Achats au cours de la période	280 662	132 472
Rachats au cours de la période	(120 951)	(100 675)
Solde de clôture au 31 décembre	346 109	186 398
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Au 31 décembre	2020	2019
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'obligations RBC, série O		
Nombre de parts	4 605 172	3 203 997
Coût	33 207 816	22 319 160
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,1555 %	0,0996 %
Juste valeur	34 592 667 \$	22 528 584 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'obligations RBC (suite)

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent (non audité)

Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,7 %	Gouvernement du Canada, 0,500 %, 1 ^{er} sept. 2025	1,1 %
Province d'Ontario, 3,450 %, 2 juin 2045	2,9 %	Province de Québec, 3,500 %, 1 ^{er} déc. 2045	1,0 %
Province d'Ontario, 2,800 %, 2 juin 2048	2,3 %	Province de Québec, 5,000 %, 1 ^{er} déc. 2041	1,0 %
Province d'Ontario, 3,500 %, 2 juin 2043	2,3 %	Province d'Ontario, 4,700 %, 2 juin 2037	0,9 %
Province d'Ontario, 2,900 %, 2 déc. 2046	2,3 %	Province de Québec, 3,100 %, 1 ^{er} déc. 2051	0,9 %
Province d'Ontario, 2,650 %, 2 déc. 2050	2,1 %	Gouvernement du Canada, 1,250 %, 1 ^{er} juin 2030	0,9 %
Province d'Ontario, 2,900 %, 2 juin 2049	2,1 %	Province d'Ontario, 5,600 %, 2 juin 2035	0,8 %
Fonds d'obligations de sociétés de marchés émergents BlueBay, série O	2,1 %	Province de Québec, 2,750 %, 1 ^{er} sept. 2028	0,8 %
Province d'Ontario, 4,600 %, 2 juin 2039	1,9 %	Gouvernement du Canada, 1,000 %, 1 ^{er} juin 2027	0,8 %
Province d'Ontario, 4,650 %, 2 juin 2041	1,7 %	Province de Québec, 4,250 %, 1 ^{er} déc. 2043	0,8 %
Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 ^{er} déc. 2051	1,6 %	Province d'Ontario, 2,900 %, 2 juin 2028	0,8 %
Province de Québec, 2,750 %, 1 ^{er} sept. 2027	1,5 %	Contrat à terme normalisé sur obligations à long terme du Trésor américain, mars 2021	-2,3 %
Fonds en devises des marchés émergents RBC, série O	1,1 %		35,1 %

Faits saillants financiers (non audité)

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières sur le fonds et ont pour but d'aider le lecteur à comprendre la performance financière du fonds pour les cinq derniers exercices.

Pour les exercices	2020	2019	2018	2017	2016	2020	2019	2018	2017	2016
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,36 \$	11,31 \$	10,68 \$	10,74 \$	10,57 \$	10,97 \$	9,98 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	11 456	4 226	2 522	2 500	2 403	1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	601	150	(21)	62	(7)	-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	9 119	2 561	785	1 783	1 873	-	1	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2019.		
Retraits (en milliers de dollars)	2 490	1 007	740	1 748	331	-	-			
Nombre de parts en circulation	926 872	373 783	236 145	232 682	227 268	100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	1,77 %	1,78 %	1,79 %	1,76 %	1,75 %	1,21 %	1,21 %			
Frais de gestion avant renonciation	1,95 %	2,12 %	2,17 %	2,00 %	1,94 %	1,56 %	1,91 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	43,00 %	18,37 %	19,42 %	22,22 %	22,46 %	43,00 %	18,37 %			
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	16,56 \$	15,20 \$	14,40 \$	14,52 \$	14,33 \$	10,93 \$	9,98 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	18 915	16 224	12 602	16 824	21 362	1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	1 367	611	(158)	223	201	-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	10 399	6 315	779	2 741	6 439	-	1	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2019.		
Retraits (en milliers de dollars)	9 075	3 304	4 845	7 501	6 693	-	-			
Nombre de parts en circulation	1 142 061	1 067 619	875 385	1 158 988	1 491 121	100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,07 %	2,05 %	2,05 %	2,06 %	2,05 %	1,51 %	1,51 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,11 %	2,05 %	2,06 %	2,16 %	2,20 %	1,56 %	1,62 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	43,00 %	18,37 %	19,42 %	22,22 %	22,46 %	43,00 %	18,37 %			
	Série 2					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,04 \$	11,06 \$	10,49 \$	10,59 \$	10,47 \$	10,91 \$	9,98 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	4 167	2 061	1 622	2 057	1 192	1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	227	103	(22)	16	12	-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	3 252	1 454	634	1 477	631	-	1	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2019.		
Retraits (en milliers de dollars)	1 373	1 118	1 046	628	513	-	-			
Nombre de parts en circulation	346 109	186 398	154 601	194 154	113 908	100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,17 %	2,21 %	2,20 %	2,19 %	2,15 %	1,74 %	1,74 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,47 %	2,67 %	2,69 %	2,53 %	2,44 %	1,94 %	2,29 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	43,00 %	18,37 %	19,42 %	22,22 %	22,46 %	43,00 %	18,37 %			

¹ Le ratio des frais de gestion (RFG) est établi d'après le total des frais de la période indiquée, y compris la quote-part des charges d'exploitation du fonds sous-jacent, et est exprimé sous forme d'un pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période.

² Le taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le gestionnaire a complètement renouvelé son portefeuille au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille d'un fonds au cours d'un exercice donné est élevé, plus les frais de négociation payables par le fonds sont élevés et plus la probabilité est grande que l'investisseur réalise un gain en capital imposable dans l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement du fonds.

³ La série Placements FSH, la série 1 FSH et la série 2 FSH ont commencé leurs activités le 11 décembre 2019.

FPG d'obligations à rendement global PH&N RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2020	31 déc. 2019	Pour l'exercice clos le 31 décembre		
			2020	2019	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	-	-	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	627 106 \$	270 691 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	12 366 627	6 015 426	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(396 594)	(217 287)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	1 373	(403)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	6 200	564
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(7 825 442)	(1 757 033)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	1 439	4 013	Produit de la vente de placements	1 870 835	2 034 699
Autres	1 888	687	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(5 716 522)	331 231
	12 369 954	6 020 126	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	8 080	190	Produit de l'émission de parts	8 038 003	1 743 560
Autres passifs			Rachat de parts	(2 329 371)	(2 075 720)
Charges à payer	26 746	20 546	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	5 708 632	(332 160)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(7 890)	(929)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	(190)	739
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	(8 080) \$	(190) \$
	34 826	20 736			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	12 335 128 \$	5 999 390 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	12,09 \$	11,08 \$			
Série Placements FSH	10,93	9,97			
Série 1	13,47	12,39			
Série 1 FSH	10,90	9,97			
Série 2	11,79	10,85			
Série 2 FSH	10,88	9,97			

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	420 503 \$	172 594 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	64 208	13 289
Variation du gain (perte) latent sur les placements	332 386	203 998
	817 097	389 881
Charges		
Frais de gestion	90 969	54 597
Frais d'assurance	37 559	22 843
Autres frais administratifs	93 624	87 809
	222 152	165 249
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	32 161	46 059
Charges après renonciation	189 991	119 190
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	627 106 \$	270 691 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,79 \$	0,48 \$
Série Placements FSH	0,96	(0,03)
Série 1	0,87	0,61
Série 1 FSH	0,92	(0,03)
Série 2	0,88	0,29
Série 2 FSH	0,91	(0,03)

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Actif net à l'ouverture de la période	5 999 390 \$	6 060 859 \$
Dépôts de primes	8 272 390	1 756 477
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	627 106	270 691
	14 898 886	8 088 027
Retraits	2 563 758	2 088 637
Actif net à la clôture de la période	12 335 128 \$	5 999 390 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'obligations à rendement global PH&N RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,34 %	1,34 %
Série Placements FSH	0,82 %	0,61 %
Série 1	1,60 %	1,60 %
Série 1 FSH	1,01 %	0,48 %
Série 2	1,44 %	1,44 %
Série 2 FSH	0,90 %	0,74 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,25 (0,75)%	0,25 (0,75)%
Série Placements FSH	0,25 (0,90)%	0,25 (0,75)%
Série 1	0,35 (0,65)%	0,35 (0,65)%
Série 1 FSH	0,35 (0,65)%	0,35 (0,65)%
Série 2	0,55 (1,05)%	0,55 (1,05)%
Série 2 FSH	0,55 (1,05)%	0,55 (1,05)%
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	55 030	45 532
Achats au cours de la période	140 185	15 921
Rachats au cours de la période	(24 224)	(6 423)
Solde de clôture au 31 décembre	170 991	55 030
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	365 783	439 128
Achats au cours de la période	379 580	89 108
Rachats au cours de la période	(111 274)	(162 453)
Solde de clôture au 31 décembre	634 089	365 783
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	78 901	36 865
Achats au cours de la période	136 412	43 398
Rachats au cours de la période	(69 099)	(1 362)
Solde de clôture au 31 décembre	146 214	78 901
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Au 31 décembre		
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'obligations à rendement global PH&N, série O		
Nombre de parts	1 010 469	523 732
Coût	12 039 458 \$	6 020 643 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,1104 %	0,0599 %
Juste valeur	12 366 627 \$	6 015 426 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'obligations à rendement global PH&N RBC (suite)

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent (non audité)

Trésorerie et équivalents de trésorerie	7,9 %	Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	1,1 %
Gouvernement du Canada, 0,500 %, 1 ^{er} sept. 2025	2,8 %	Province de Québec, 6,250 %, 1 ^{er} juin 2032	1,0 %
Province d'Ontario, 4,600 %, 2 juin 2039	2,3 %	La Banque Toronto-Dominion, 2,045 %, 8 mars 2021	0,9 %
Province d'Ontario, 3,500 %, 2 juin 2043	2,2 %	Gouvernement du Canada, 1,250 %, 1 ^{er} juin 2030	0,9 %
Fonds d'obligations à rendement élevé Phillips, Hager & North, série O	2,1 %	Province d'Ontario, 2,900 %, 2 déc. 2046	0,9 %
Province de Québec, 3,100 %, 1 ^{er} déc. 2051	1,8 %	Province du Manitoba, 2,850 %, 5 sept. 2046	0,9 %
Province d'Alberta, 3,100 %, 1 ^{er} juin 2050	1,7 %	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,400 %, 15 déc. 2022	0,8 %
Province d'Ontario, 5,600 %, 2 juin 2035	1,7 %	Province d'Ontario, 2,650 %, 2 déc. 2050	0,8 %
Province d'Ontario, 2,050 %, 2 juin 2030	1,5 %	Province d'Alberta, 2,200 %, 1 ^{er} juin 2026	0,8 %
Gouvernement du Canada, 1,250 %, 1 ^{er} mars 2025	1,5 %	Province de la Saskatchewan, 3,100 %, 2 juin 2050	0,8 %
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,350 %, 15 juin 2023	1,2 %	Province de Québec, 3,500 %, 1 ^{er} déc. 2048	0,8 %
Province de Québec, 8,500 %, 1 ^{er} avr. 2026	1,2 %	Province d'Alberta, 2,050 %, 1 ^{er} juin 2030	0,8 %
Province d'Ontario, 6,200 %, 2 juin 2031	1,1 %		39,5 %

Faits saillants financiers (non audité)

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières sur le fonds et ont pour but d'aider le lecteur à comprendre la performance financière du fonds pour les cinq derniers exercices.

Pour les exercices	2020	2019	2018	2017	2016	2020	2019	2018	2017	2016
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,09 \$	11,08 \$	10,55 \$	10,58 \$	10,48 \$	10,93 \$	9,97 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	2 067	610	480	348	537	1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	81	22	(1)	2	(9)	-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 664	177	216	198	582	-	1			Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2019.
Retraits (en milliers de dollars)	288	70	83	389	182	-	-			
Nombre de parts en circulation	170 991	55 030	45 532	32 902	51 195	100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	1,73 %	1,73 %	1,74 %	1,76 %	1,78 %	1,21 %	1,21 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,34 %	2,92 %	2,82 %	2,62 %	2,39 %	1,93 %	2,60 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	130,32 %	102,43 %	141,40 %	99,33 %	132,94 %	130,32 %	102,43 %			
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,47 \$	12,39 \$	11,84 \$	11,91 \$	11,84 \$	10,90 \$	9,97 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	8 541	4 530	5 198	6 112	9 004	1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	428	234	(37)	44	70	-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	5 050	1 103	944	433	2 590	-	1			Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2019.
Retraits (en milliers de dollars)	1 467	2 004	1 821	3 370	2 190	-	-			
Nombre de parts en circulation	634 089	365 783	439 128	513 204	760 710	100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,08 %	2,08 %	2,07 %	2,08 %	2,07 %	1,53 %	1,53 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,28 %	2,77 %	2,65 %	2,48 %	2,39 %	1,85 %	2,26 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	130,32 %	102,43 %	141,40 %	99,33 %	132,94 %	130,32 %	102,43 %			
	Série 2					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,79 \$	10,85 \$	10,38 \$	10,45 \$	10,39 \$	10,88 \$	9,97 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 724	856	383	576	672	1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	118	15	-	(3)	(19)	-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 558	473	156	348	757	-	1			Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2019.
Retraits (en milliers de dollars)	809	15	349	440	232	-	-			
Nombre de parts en circulation	146 214	78 901	36 865	55 136	64 671	100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,19 %	2,18 %	2,12 %	2,12 %	2,13 %	1,64 %	1,64 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,97 %	3,48 %	3,27 %	3,03 %	2,82 %	2,26 %	3,02 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	130,32 %	102,43 %	141,40 %	99,33 %	132,94 %	130,32 %	102,43 %			

¹ Le ratio des frais de gestion (RFG) est établi d'après le total des frais de la période indiquée, y compris la quote-part des charges d'exploitation du fonds sous-jacent, et est exprimé sous forme d'un pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période.

² Le taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le gestionnaire a complètement renouvelé son portefeuille au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille d'un fonds au cours d'un exercice donné est élevé, plus les frais de négociation payables par le fonds sont élevés et plus la probabilité est grande que l'investisseur réalise un gain en capital imposable dans l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement du fonds.

³ La série Placements FSH, la série 1 FSH et la série 2 FSH ont commencé leurs activités le 11 décembre 2019.

FPG d'obligations étrangères RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2020	31 déc. 2019	Pour l'exercice clos le 31 décembre		
			2020	2019	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	11 294 \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	420 338 \$	159 767 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	11 466 371	5 599 685	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(336 771)	(64 982)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(61)	611
Débiteurs — titulaires de contrat	12 000	-	Variation des autres passifs	11 645	3 541
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(8 794 058)	(3 186 854)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	2 741	3 881	Produit de la vente de placements	3 264 143	1 528 796
Autres	1 888	687	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(5 434 764)	(1 559 121)
	11 494 294	5 604 253	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	1 937	Produit de l'émission de parts	9 009 339	3 148 829
Autres passifs			Rachat de parts	(3 561 344)	(1 590 521)
Charges à payer	40 714	29 069	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	5 447 995	1 558 308
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	13 231	(813)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	(1 937)	(1 124)
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	11 294 \$	(1 937) \$
	40 714	31 006			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	11 453 580 \$	5 573 247 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	11,86 \$	11,17 \$			
Série Placements FSH	10,68	9,97			
Série 1	14,95	14,11			
Série 1 FSH	10,65	9,97			
Série 2	11,54	10,91			
Série 2 FSH	10,63	9,97			

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	291 676 \$	199 870 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	62 615	6 649
Variation du gain (perte) latent sur les placements	274 156	58 333
	628 447	264 852
Charges		
Frais de gestion	101 436	49 106
Frais d'assurance	50 400	24 965
Autres frais administratifs	101 500	81 555
	253 336	155 626
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	45 227	50 541
Charges après renonciation	208 109	105 085
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	420 338 \$	159 767 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,56 \$	0,40 \$
Série Placements FSH	0,71	(0,03)
Série 1	0,77	0,54
Série 1 FSH	0,68	(0,03)
Série 2	0,50	0,33
Série 2 FSH	0,66	(0,03)

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Actif net à l'ouverture de la période	5 573 247 \$	3 855 172 \$
Dépôts de primes	9 216 070	3 196 635
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	420 338	159 767
	15 209 655	7 211 574
Retraits	3 756 075	1 638 327
Actif net à la clôture de la période	11 453 580 \$	5 573 247 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'obligations étrangères RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,55 %	1,55 %
Série Placements FSH	0,81 %	0,55 %
Série 1	1,80 %	1,80 %
Série 1 FSH	0,97 %	0,50 %
Série 2	1,62 %	1,62 %
Série 2 FSH	0,91 %	0,69 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,40 (0,90)%	0,40 (0,90)%
Série Placements FSH	0,40 (0,95)%	0,40 (0,90)%
Série 1	0,50 (0,80)%	0,50 (0,80)%
Série 1 FSH	0,50 (0,80)%	0,50 (0,80)%
Série 2	0,70 (1,20)%	0,70 (1,20)%
Série 2 FSH	0,70 (1,20)%	0,70 (1,20)%
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	139 595	101 367
Achats au cours de la période	281 313	103 095
Rachats au cours de la période	(106 849)	(64 867)
Solde de clôture au 31 décembre	314 059	139 595
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	199 436	155 568
Achats au cours de la période	164 603	103 968
Rachats au cours de la période	(91 232)	(60 100)
Solde de clôture au 31 décembre	272 807	199 436
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	109 711	64 480
Achats au cours de la période	312 380	54 183
Rachats au cours de la période	(106 031)	(8 952)
Solde de clôture au 31 décembre	316 060	109 711
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Au 31 décembre	2020	2019
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'obligations étrangères RBC, série O		
Nombre de parts	973 376	496 743
Coût	11 196 919 \$	5 604 389 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,1156 %	0,0592 %
Juste valeur	11 466 371 \$	5 599 685 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'obligations étrangères RBC (suite)

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent (non audité)

Fonds du marché monétaire canadien RBC, série O	7,7 %	Contrat à terme normalisé Euro-BTP, mars 2021	1,7 %
Contrat à terme normalisé sur obligations du Trésor des États-Unis à 10 ans, mars 2021	4,8 %	Fonds d'obligations de sociétés de marchés émergents BlueBay, série O	1,7 %
France O.A.T., EUR, 1,250 %, 25 mai 2036	3,8 %	Trésor des États-Unis, 2,500 %, 15 févr. 2045	1,7 %
Fonds en devises des marchés émergents RBC, série O	3,7 %	France O.A.T., EUR, 0,500 %, 25 mai 2026	1,6 %
Vanguard Short-Term Corporate Bond ETF	3,6 %	Buoni Poliennali Del Tesoro, EUR, 1,600 %, 1 ^{er} juin 2026	1,6 %
Buoni Poliennali Del Tesoro, EUR, 1,450 %, 15 sept. 2022	3,1 %	Contrat à terme normalisé Euro-Bobl, mars 2021	1,5 %
Obligations du Royaume-Uni, GBP, 3,250 %, 22 janv. 2044	2,6 %	Gouvernement du Japon, 30 ans, JPY, 0,300 %, 20 juin 2046	1,4 %
Contrat à terme normalisé sur obligations du Trésor des États-Unis à 5 ans, mars 2021	2,1 %	Buoni Poliennali Del Tesoro, EUR, 2,250 %, 1 ^{er} sept. 2036	1,2 %
Contrat à terme normalisé sur obligations à long terme du Trésor américain, mars 2021	2,1 %	Gouvernement du Japon, 20 ans, JPY, 0,200 %, 20 juin 2036	1,2 %
Gouvernement du Japon, 20 ans, JPY, 0,400 %, 20 juin 2040	2,0 %	Gouvernement d'Espagne, EUR, 1,200 %, 31 oct. 2040	1,2 %
Gouvernement d'Espagne, EUR, 0,450 %, 31 oct. 2022	1,9 %	Contrat à terme normalisé Euro-Bund, mars 2021	1,1 %
Trésor des États-Unis, 3,500 %, 15 févr. 2039	1,8 %	Gouvernement d'Espagne, EUR, 1,000 %, 31 oct. 2050	1,0 %
Gouvernement du Japon, 20 ans, JPY, 0,600 %, 20 sept. 2037	1,7 %		57,8 %

Faits saillants financiers (non audité)

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières sur le fonds et ont pour but d'aider le lecteur à comprendre la performance financière du fonds pour les cinq derniers exercices.

Pour les exercices	2020	2019	2018	2017	2016	2020	2019	2018	2017	2016
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,86 \$	11,17 \$	10,65 \$	10,60 \$	10,52 \$	10,68 \$	9,97 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	3 725	1 558	1 080	428	388	1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	136	37	12	2	-	-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	3 277	1 142	841	239	428	-	1	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles		
Retraits (en milliers de dollars)	1 248	700	201	202	231	-	-	étant donné que la série a été lancée en 2019.		
Nombre de parts en circulation	314 059	139 595	101 367	40 367	36 896	100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,18 %	2,12 %	2,12 %	2,15 %	2,07 %	1,36 %	1,36 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,82 %	3,41 %	3,93 %	4,06 %	3,58 %	1,98 %	2,70 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	50,53 %	55,00 %	74,06 %	75,51 %	59,34 %	50,53 %	55,00 %			
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	14,95 \$	14,11 \$	13,51 \$	13,48 \$	13,42 \$	10,65 \$	9,97 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	4 078	2 815	2 101	1 886	2 629	1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	178	96	4	7	8	-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	2 403	1 458	853	468	2 263	-	1	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles		
Retraits (en milliers de dollars)	1 317	840	642	1 217	1 254	-	-	étant donné que la série a été lancée en 2019.		
Nombre de parts en circulation	272 807	199 436	155 568	139 936	195 894	100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,47 %	2,45 %	2,45 %	2,44 %	2,45 %	1,66 %	1,66 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,76 %	3,44 %	3,97 %	3,99 %	3,68 %	1,99 %	2,36 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	50,53 %	55,00 %	74,06 %	75,51 %	59,34 %	50,53 %	55,00 %			
	Série 2					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,54 \$	10,91 \$	10,45 \$	10,44 \$	10,41 \$	10,63 \$	9,97 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	3 648	1 197	674	717	660	1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	106	27	-	2	(3)	-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	3 536	594	222	286	669	-	1	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles		
Retraits (en milliers de dollars)	1 191	98	266	232	339	-	-	étant donné que la série a été lancée en 2019.		
Nombre de parts en circulation	316 060	109 711	64 480	68 688	63 456	100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,56 %	2,56 %	2,56 %	2,60 %	2,58 %	1,82 %	1,82 %			
Frais de gestion avant renonciation	3,27 %	4,00 %	4,54 %	4,66 %	4,28 %	2,54 %	3,10 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	50,53 %	55,00 %	74,06 %	75,51 %	59,34 %	50,53 %	55,00 %			

¹ Le ratio des frais de gestion (RFG) est établi d'après le total des frais de la période indiquée, y compris la quote-part des charges d'exploitation du fonds sous-jacent, et est exprimé sous forme d'un pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période.

² Le taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le gestionnaire a complètement renouvelé son portefeuille au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille d'un fonds au cours d'un exercice donné est élevé, plus les frais de négociation payables par le fonds sont élevés et plus la probabilité est grande que l'investisseur réalise un gain en capital imposable dans l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement du fonds.

³ La série Placements FSH et la série 1 FSH ont commencé leurs activités le 11 décembre 2019.

FPG d'obligations à rendement élevé RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2020	31 déc. 2019	Pour l'exercice clos le 31 décembre		
			2020	2019	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	554 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	187 390 \$	294 834 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	5 539 915	4 397 719	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(85 246)	(207 124)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(295)	416
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	3 485	4 616
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(2 888 260)	(2 170 230)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	3 760	4 136	Produit de la vente de placements	1 831 310	659 833
Autres	1 167	496	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(951 616)	(1 417 655)
	5 544 842	4 402 905	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	4 721	-	Produit de l'émission de parts	2 686 470	2 160 510
Autres passifs			Rachat de parts	(1 740 129)	(740 556)
Charges à payer	26 345	22 860	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	946 341	1 419 954
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(5 275)	2 299
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	554	(1 745)
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	(4 721) \$	554 \$
	31 066	22 860			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	5 513 776 \$	4 380 045 \$			
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part					
Série Placements	12,27 \$	11,79 \$			
Série 1	12,44	12,01			

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	213 369 \$	167 262
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(52 045)	(4 766)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	137 291	211 890
	298 615	374 386
Charges		
Frais de gestion	53 877	38 506
Frais d'assurance	25 886	18 517
Autres frais administratifs	87 108	79 686
	166 871	136 709
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	55 646	57 157
Charges après renonciation	111 225	79 552
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	187 390 \$	294 834 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,34 \$	1,02 \$
Série 1	0,58	1,05

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Actif net à l'ouverture de la période	4 380 045 \$	2 665 257 \$
Dépôts de primes	2 734 724	2 204 758
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	187 390	294 834
	7 302 159	5 164 849
Retraits	1 788 383	784 804
Actif net à la clôture de la période	5 513 776 \$	4 380 045 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'obligations à rendement élevé RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,50 %	1,50 %
Série 1	1,80 %	1,80 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,45 (0,95)%	0,45 (0,95)%
Série 1	0,55 (0,85)%	0,55 (0,85)%
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	149 431	103 503
Achats au cours de la période	90 075	79 019
Rachats au cours de la période	(76 101)	(33 091)
Solde de clôture au 31 décembre	163 405	149 431
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	218 058	143 538
Achats au cours de la période	144 243	109 422
Rachats au cours de la période	(80 141)	(34 902)
Solde de clôture au 31 décembre	282 160	218 058
Au 31 décembre	2020	2019
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O		
Nombre de parts	501 472	403 731
Coût	5 376 558 \$	4 371 653 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,1679 %	0,2016 %
Juste valeur	5 539 915 \$	4 397 719 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'obligations à rendement élevé RBC (suite)

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent (non audité)

Trésorerie et équivalents de trésorerie	8,8 %	Hilton Domestic Operating Co. Inc., 5,125 %, 1 ^{er} mai 2026	0,8 %
SPDR Bloomberg Barclays High Yield Bond ETF	2,7 %	Springleaf Finance Corp., 6,625 %, 15 janv. 2028	0,7 %
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	2,7 %	Fonds en devises des marchés émergents RBC, série O	0,7 %
Sprint Capital Corp., 6,875 %, 15 nov. 2028	1,3 %	Ford Motor Co., 9,000 %, 22 avr. 2025	0,7 %
CSC Holdings LLC, 5,500 %, 15 avr. 2027	1,1 %	Centene Corp., 4,625 %, 15 déc. 2029	0,7 %
CCO Holdings LLC, 4,500 %, 15 août 2030	0,9 %	United Rentals North America Inc., 3,875 %, 15 févr. 2031	0,7 %
Altice France S.A., USD, 5,500 %, 15 janv. 2028	0,9 %	TransDigm Inc., 6,250 %, 15 mars 2026	0,6 %
Virgin Media Secured Finance Plc., USD, 5,500 %, 15 mai 2029	0,9 %	T-Mobile USA Inc., 4,750 %, 1 ^{er} févr. 2028	0,6 %
CCO Holdings LLC, 5,750 %, 15 févr. 2026	0,9 %	Netflix Inc., 5,375 %, 15 nov. 2029	0,6 %
Kraft Heinz Foods Co., 5,200 %, 15 juill. 2045	0,9 %	Sprint Corp., 7,875 %, 15 sept. 2023	0,6 %
Ford Motor Co., 9,625 %, 22 avr. 2030	0,8 %	Vidéotron ltée, 4,500 %, 15 janv. 2030	0,6 %
Lumen Technologies Inc., 7,500 %, 1 ^{er} avr. 2024	0,8 %	Ford Motor Credit Co. LLC, 5,596 %, 7 janv. 2022	0,6 %
Post Holdings Inc., 5,750 %, 1 ^{er} mars 2027	0,8 %		31,4 %

Faits saillants financiers (non audité)

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières sur le fonds et ont pour but d'aider le lecteur à comprendre la performance financière du fonds pour les cinq derniers exercices.

Pour les exercices	2020	2019	2018	2017	2016	2020	2019	2018	2017	2016
	Série Placements					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,27 \$	11,79 \$	10,65 \$	11,20 \$	10,74 \$	12,44 \$	12,01 \$	10,89 \$	11,51 \$	11,09 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	2 004	1 762	1 102	874	318	3 510	2 618	1 563	1 543	1 366
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	59	127	(51)	22	15	128	168	(87)	51	144
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 044	910	592	698	276	1 691	1 295	423	507	302
Retraits (en milliers de dollars)	861	377	313	163	13	927	408	316	380	645
Nombre de parts en circulation	163 405	149 431	103 503	78 101	29 605	282 160	218 058	143 538	134 129	123 171
Ratio des frais de gestion ¹	2,17 %	2,16 %	2,14 %	2,11 %	2,14 %	2,62 %	2,60 %	2,58 %	2,58 %	2,56 %
Frais de gestion avant renonciation	3,67 %	4,14 %	4,76 %	5,15 %	6,25 %	3,61 %	4,14 %	4,77 %	5,29 %	6,11 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	50,08 %	62,13 %	33,78 %	35,21 %	46,64 %	50,08 %	62,13 %	33,78 %	35,21 %	46,64 %

¹ Le ratio des frais de gestion (RFG) est établi d'après le total des frais de la période indiquée, y compris la quote-part des charges d'exploitation du fonds sous-jacent, et est exprimé sous forme d'un pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période.

² Le taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le gestionnaire a complètement renouvelé son portefeuille au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille d'un fonds au cours d'un exercice donné est élevé, plus les frais de négociation payables par le fonds sont élevés et plus la probabilité est grande que l'investisseur réalise un gain en capital imposable dans l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement du fonds.

FPG équilibré RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2020	31 déc. 2019	Pour l'exercice clos le 31 décembre		
			2020	2019	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	4 512 \$	22 762 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	4 012 290 \$	5 278 073 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	54 692 144	49 834 693	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(3 561 072)	(4 666 453)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(1 303)	(596)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	6 689	18 325
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(10 466 805)	(13 723 532)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	1 535	1 433	Produit de la vente de placements	9 170 426	9 677 480
Autres	1 888	687	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(839 775)	(3 416 703)
	54 700 079	49 859 575	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	-	-	Produit de l'émission de parts	10 803 877	14 067 540
Autres passifs			Rachat de parts	(9 982 352)	(10 752 443)
Charges à payer	120 782	114 093	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	821 525	3 315 097
Créditeurs — titulaires de contrat	-	5 429	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(18 250)	(101 606)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	22 762	124 368
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	4 512 \$	22 762 \$
	120 782	119 522			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	54 579 297 \$	49 740 053 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	13,36 \$	12,33 \$			
Série Placements FSH	11,00	10,06			
Série 1	16,77	15,54			
Série 1 FSH	10,97	10,06			
Série 2	13,25	12,29			
Série 2 FSH	10,94	10,06			

État du résultat global		
	2020	2019
Pour l'exercice clos le 31 décembre		
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	1 749 733 \$	1 780 811 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	761 542	742 320
Variation du gain (perte) latent sur les placements	2 799 530	3 924 133
	5 310 805	6 447 264
Charges		
Frais de gestion	869 805	786 570
Frais d'assurance	265 279	225 066
Autres frais administratifs	187 498	171 366
	1 322 582	1 183 002
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	24 067	13 811
Charges après renonciation	1 298 515	1 169 191
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	4 012 290 \$	5 278 073 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,24 \$	1,34 \$
Série Placements FSH	1,47	0,06
Série 1	1,18	1,80
Série 1 FSH	0,90	0,06
Série 2	1,02	1,27
Série 2 FSH	0,88	0,06

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
	2020	2019
Pour l'exercice clos le 31 décembre		
Actif net à l'ouverture de la période	49 740 053 \$	41 147 312 \$
Dépôts de primes	11 718 977	15 148 303
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	4 012 290	5 278 073
	65 471 320	61 573 688
Retraits	10 892 023	11 833 635
Actif net à la clôture de la période	54 579 297 \$	49 740 053 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG équilibré RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,69 %	1,69 %
Série Placements FSH	0,89 %	0,61 %
Série 1	1,97 %	1,97 %
Série 1 FSH	1,06 %	0,62 %
Série 2	1,73 %	1,73 %
Série 2 FSH	0,95 %	0,83 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,30 (0,80)%	0,30 (0,80)%
Série Placements FSH	0,30 (0,80)%	0,30 (0,80)%
Série 1	0,40 (0,80)%	0,40 (0,80)%
Série 1 FSH	0,40 (0,80)%	0,40 (0,80)%
Série 2	0,70 (1,20)%	0,70 (1,20)%
Série 2 FSH	0,70 (1,20)%	0,70 (1,20)%
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	313 444	188 615
Achats au cours de la période	154 606	183 482
Rachats au cours de la période	(70 661)	(58 653)
Solde de clôture au 31 décembre	397 389	313 444
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	17 571	100
Rachats au cours de la période	(1 259)	-
Solde de clôture au 31 décembre	16 412	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 129 250	2 326 261
Achats au cours de la période	265 286	380 719
Rachats au cours de la période	(447 825)	(577 730)
Solde de clôture au 31 décembre	1 946 711	2 129 250
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 041 067	643 197
Achats au cours de la période	447 224	607 023
Rachats au cours de la période	(247 415)	(209 153)
Solde de clôture au 31 décembre	1 240 876	1 041 067
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Au 31 décembre	2020	2019
Inventaire du portefeuille		
Fonds équilibré RBC, série O		
Nombre de parts	3 121 929	3 046 670
Coût	47 716 817 \$	45 658 896 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,0746 %	0,9829 %
Juste valeur	54 692 144 \$	49 834 693 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG équilibré RBC (suite)

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent (non audité)

Fonds d'actions de marchés émergents RBC, série O	4,5 %	Contrat à terme normalisé sur l'indice S&P/TSX 60, mars 2021	1,0 %
Shopify Inc., cat. A	2,2 %	Province d'Ontario, 4,600 %, 2 juin 2039	1,0 %
Banque Royale du Canada	2,2 %	Gouvernement du Canada, 1,250 %, 1 ^{er} mars 2025	0,9 %
La Banque Toronto-Dominion	1,8 %	Province de Québec, 3,000 %, 1 ^{er} sept. 2023	0,9 %
Contrat à terme normalisé sur l'indice S&P 500 Mini, mars 2021	1,6 %	Hydro-Québec, 6,500 %, 15 févr. 2035	0,9 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	1,3 %	Gouvernement du Canada, 1,250 %, 1 ^{er} juin 2030	0,8 %
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	1,3 %	Province d'Ontario, 5,600 %, 2 juin 2035	0,8 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	1,2 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce	0,8 %
Enbridge Inc.	1,1 %	Apple Inc.	0,8 %
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	1,0 %	Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 ^{er} déc. 2051	0,8 %
Province d'Ontario, 3,450 %, 2 juin 2045	1,0 %	Contrat à terme normalisés sur l'indice Dow Jones Euro STOXX 50, mars 2021	0,7 %
Fonds de ressources de sociétés canadiennes à petite et moyenne capitalisation RBC, série O	1,0 %	Contrat à terme normalisé sur l'indice Mini MSCI Emerging Markets, mars 2021	-1,0 %
Banque de Montréal	1,0 %		29,6 %

Faits saillants financiers (non audité)

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières sur le fonds et ont pour but d'aider le lecteur à comprendre la performance financière du fonds pour les cinq derniers exercices.

Pour les exercices	2020	2019	2018	2017	2016	2020	2019	2018	2017	2016
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,36 \$	12,33 \$	10,90 \$	11,46 \$	10,73 \$	11,00 \$	10,06 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	5 310	3 865	2 056	1 667	1 071	181	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	444	340	(118)	96	60	12	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 883	2 166	1 459	1 158	594	180	1	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2019.		
Retraits (en milliers de dollars)	882	697	952	657	149	12	-			
Nombre de parts en circulation	397 389	313 444	188 615	145 468	99 758	16 412	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,22 %	2,22 %	2,23 %	2,25 %	2,48 %	1,34 %	1,34 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,24 %	2,23 %	2,24 %	2,35 %	2,49 %	1,38 %	1,54 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	32,53 %	23,13 %	28,35 %	29,14 %	31,74 %	32,53 %	23,13 %			
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	16,77 \$	15,54 \$	13,79 \$	14,55 \$	13,67 \$	10,97 \$	10,06 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	32 647	33 081	32 070	35 255	31 908	1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	2 322	3 967	(1 823)	2 131	1 866	-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	4 185	5 686	6 501	8 065	6 074	-	1	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2019.		
Retraits (en milliers de dollars)	6 941	8 645	7 862	6 849	6 459	-	-			
Nombre de parts en circulation	1 946 711	2 129 250	2 326 261	2 423 194	2 334 375	100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,60 %	2,59 %	2,59 %	2,58 %	2,79 %	1,65 %	1,65 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,61 %	2,59 %	2,59 %	2,68 %	2,79 %	1,69 %	1,86 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	32,53 %	23,13 %	28,35 %	29,14 %	31,74 %	32,53 %	23,13 %			
	Série 2³					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,25 \$	12,29 \$	10,92 \$	11,53 \$	10,85 \$	10,94 \$	10,06 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	16 439	12 791	7 021	6 742	5 082	1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	1 234	971	(375)	360	209	-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	5 471	7 293	1 674	2 376	2 847	-	1	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2019.		
Retraits (en milliers de dollars)	3 057	2 492	1 020	1 076	393	-	-			
Nombre de parts en circulation	1 240 876	1 041 067	643 197	584 471	468 269	100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,72 %	2,70 %	2,72 %	2,72 %	2,97 %	1,87 %	1,87 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,86 %	2,84 %	2,86 %	2,95 %	3,16 %	1,91 %	1,97 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	32,53 %	23,13 %	28,35 %	29,14 %	31,74 %	32,53 %	23,13 %			

¹ Le ratio des frais de gestion (RFG) est établi d'après le total des frais de la période indiquée, y compris la quote-part des charges d'exploitation du fonds sous-jacent, et est exprimé sous forme d'un pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période.

² Le taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le gestionnaire a complètement renouvelé son portefeuille au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille d'un fonds au cours d'un exercice donné est élevé, plus les frais de négociation payables par le fonds sont élevés et plus la probabilité est grande que l'investisseur réalise un gain en capital imposable dans l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement du fonds.

³ La série Placements FSH, la série 1 FSH et la série 2 FSH ont commencé leurs activités le 11 décembre 2019.

FPG de revenu mensuel PH&N RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2020	31 déc. 2019	Pour l'exercice clos le 31 décembre		
			2020	2019	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	24 799 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	973 203 \$	4 142 850 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	31 153 991	33 510 360	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(156 006)	(3 379 266)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(1 209)	(873)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(10 596)	(4 845)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(3 612 672)	(4 358 855)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	1 045	1 036	Produit de la vente de placements	6 125 047	9 901 321
Autres	2 404	1 204	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	3 317 767	6 300 332
	31 157 440	33 537 399	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	18 697	-	Produit de l'émission de parts	2 778 257	3 791 956
Autres passifs			Rachat de parts	(6 139 520)	(10 066 445)
Charges à payer	64 224	74 820	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(3 361 263)	(6 274 489)
Créditeurs — titulaires de contrat	5 742	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(43 496)	25 843
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	24 799	(1 044)
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	(18 697) \$	24 799 \$
	88 663	74 820			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	31 068 777 \$	33 462 579 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	11,96 \$	11,47 \$			
Série Placements FSH	10,53	10,03			
Série 1	14,24	13,72			
Série 1 FSH	10,48	10,03			
Série 2	11,60	11,19			
Série 2 FSH	10,47	10,03			

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	1 605 644 \$	1 692 981 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(194 330)	(44 792)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	350 336	3 424 058
	1 761 650	5 072 247
Charges		
Frais de gestion	499 973	612 286
Frais d'assurance	149 031	173 058
Autres frais administratifs	152 488	152 866
	801 492	938 210
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	13 045	8 813
Charges après renonciation	788 447	929 397
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	973 203 \$	4 142 850 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,43 \$	1,25 \$
Série Placements FSH	0,50	0,03
Série 1	0,44	1,52
Série 1 FSH	0,45	0,03
Série 2	0,23	1,18
Série 2 FSH	0,44	0,03

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Actif net à l'ouverture de la période	33 462 579 \$	35 592 677 \$
Dépôts de primes	3 435 146	4 168 844
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	973 203	4 142 850
	37 870 928	43 904 371
Retraits	6 802 151	10 441 792
Actif net à la clôture de la période	31 068 777 \$	33 462 579 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG de revenu mensuel PH&N RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,70 %	1,70 %
Série Placements FSH	0,93 %	0,61 %
Série 1	1,94 %	1,94 %
Série 1 FSH	1,16 %	0,66 %
Série 2	1,71 %	1,71 %
Série 2 FSH	0,96 %	0,82 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,25 (0,75)%	0,25 (0,75)%
Série Placements FSH	0,25 (0,75)%	0,25 (0,75)%
Série 1	0,40 (0,80)%	0,40 (0,80)%
Série 1 FSH	0,40 (0,80)%	0,40 (0,80)%
Série 2	0,70 (1,20)%	0,70 (1,20)%
Série 2 FSH	0,70 (1,20)%	0,70 (1,20)%
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	301 425	272 536
Achats au cours de la période	51 769	94 402
Rachats au cours de la période	(53 756)	(65 513)
Solde de clôture au 31 décembre	299 438	301 425
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 769 221	2 300 633
Achats au cours de la période	139 480	143 319
Rachats au cours de la période	(343 297)	(674 731)
Solde de clôture au 31 décembre	1 565 404	1 769 221
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	511 536	465 038
Achats au cours de la période	82 155	111 077
Rachats au cours de la période	(146 306)	(64 579)
Solde de clôture au 31 décembre	447 385	511 536
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Au 31 décembre	2020	2019
Inventaire du portefeuille		
Fonds de revenu mensuel PH&N, série O		
Nombre de parts	2 752 387	2 994 376
Coût	30 448 273 \$	33 154 978 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	2,0144 %	1,9871 %
Juste valeur	31 153 991 \$	33 510 360 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG de revenu mensuel PH&N RBC (suite)

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent (non audité)

Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	5,5 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,5 %
Banque Royale du Canada	4,3 %	Financière Sun Life inc.	1,4 %
Fonds d'obligations à rendement élevé Phillips, Hager & North, série O	4,3 %	Corporation TC Énergie	1,4 %
La Banque Toronto-Dominion	4,1 %	Dollarama inc.	1,2 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,9 %	Province d'Ontario, 3,500 %, 2 juin 2043	1,1 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,8 %	Québecor inc., cat. B	1,1 %
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	2,8 %	Shaw Communications Inc., cat. B	1,1 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2,6 %	Fortis Inc.	0,9 %
Enbridge Inc.	2,5 %	Element Fleet Management Corp.	0,9 %
Société Financière Manuvie	2,1 %	Province d'Ontario, 6,200 %, 2 juin 2031	0,9 %
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	2,0 %	Société aurifère Barrick	0,9 %
Banque de Montréal	1,6 %	Brookfield Infrastructure Partners LP	0,9 %
Alimentation Couche-Tard inc.	1,6 %		52,4 %

Faits saillants financiers (non audité)

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières sur le fonds et ont pour but d'aider le lecteur à comprendre la performance financière du fonds pour les cinq derniers exercices.

Pour les exercices	2020	2019	2018	2017	2016	2020	2019	2018	2017	2016
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,96 \$	11,47 \$	10,19 \$	10,88 \$	10,49 \$	10,53 \$	10,03 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	3 582	3 459	2 777	2 284	1 085	1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	128	369	(187)	67	79	-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	594	1 045	1 216	1 503	506	-	1			Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2019.
Retraits (en milliers de dollars)	599	733	535	370	43	-	-			
Nombre de parts en circulation	299 438	301 425	272 536	209 872	103 421	100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,11 %	2,10 %	2,11 %	2,12 %	2,37 %	1,33 %	1,33 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,11 %	2,11 %	2,11 %	2,30 %	2,60 %	1,45 %	1,52 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	66,26 %	45,69 %	83,16 %	84,53 %	183,99 %	66,26 %	45,69 %			
	Série 1³					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	14,24 \$	13,72 \$	12,24 \$	13,14 \$	12,72 \$	10,48 \$	10,03 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	22 294	24 278	28 169	35 915	36 615	1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	730	3 198	(2 182)	1 149	4 133	-	-			Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2019.
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 911	1 912	2 027	3 934	2 895	-	1			
Retraits (en milliers de dollars)	4 624	9 001	7 592	5 783	12 455	-	-			
Nombre de parts en circulation	1 565 404	1 769 221	2 300 633	2 733 697	2 878 373	100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,56 %	2,56 %	2,55 %	2,55 %	2,76 %	1,77 %	1,77 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,56 %	2,56 %	2,56 %	2,76 %	2,97 %	1,78 %	1,94 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	66,26 %	45,69 %	83,16 %	84,53 %	183,99 %	66,26 %	45,69 %			
	Série 2³					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,60 \$	11,19 \$	9,99 \$	10,73 \$	10,40 \$	10,47 \$	10,03 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	5 190	5 723	4 647	6 076	2 617	1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	115	576	(372)	144	149	-	-			Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2019.
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	930	1 209	861	3 857	1 941	-	1			
Retraits (en milliers de dollars)	1 579	708	1 918	542	308	-	-			
Nombre de parts en circulation	447 385	511 536	465 038	566 161	251 571	100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,66 %	2,66 %	2,65 %	2,66 %	2,88 %	1,88 %	1,88 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,89 %	2,82 %	2,79 %	2,91 %	3,13 %	1,92 %	1,96 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	66,26 %	45,69 %	83,16 %	83,16 %	183,99 %	66,26 %	45,69 %			

¹ Le ratio des frais de gestion (RFG) est établi d'après le total des frais de la période indiquée, y compris la quote-part des charges d'exploitation du fonds sous-jacent, et est exprimé sous forme d'un pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période.

² Le taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le gestionnaire a complètement renouvelé son portefeuille au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille d'un fonds au cours d'un exercice donné est élevé, plus les frais de négociation payables par le fonds sont élevés et plus la probabilité est grande que l'investisseur réalise un gain en capital imposable dans l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement du fonds.

³ La série Placements FSH, la série 1 FSH et la série 2 FSH ont commencé leurs activités le 11 décembre 2019.

FPG équilibré mondial RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2020	31 déc. 2019	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	38 105 \$	76 604 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	5 529 741 \$	4 380 144 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	69 315 806	48 762 904	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(3 477 671)	(3 452 780)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	14	267
Débiteurs — titulaires de contrat	1 200	4 241	Variation des autres passifs	39 931	39 259
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(25 450 615)	(19 599 373)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	680	1 895	Produit de la vente de placements	8 375 384	4 874 734
Autres	1 888	687	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(14 983 216)	(13 757 749)
	69 357 679	48 846 331	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	-	Produit de l'émission de parts	26 179 805	19 377 259
Autres passifs			Rachat de parts	(11 235 088)	(5 598 463)
Charges à payer	152 400	112 469	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	14 944 717	13 778 796
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(38 499)	21 047
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	76 604	55 557
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	38 105 \$	76 604 \$
	152 400	112 469			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	69 205 279 \$	48 733 862 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	14,32 \$	13,02 \$			
Série Placements FSH	11,18	10,07			
Série 1	18,26	16,67			
Série 1 FSH	11,14	10,07			
Série 2	13,87	12,67			
Série 2 FSH	11,13	10,07			

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	3 497 624 \$	1 905 075 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	526 524	412 232
Variation du gain (perte) latent sur les placements	2 951 147	3 040 548
	6 975 295	5 357 855
Charges		
Frais de gestion	971 447	647 308
Frais d'assurance	326 443	216 098
Autres frais administratifs	184 964	141 389
	1 482 854	1 004 795
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	37 300	27 084
Charges après renonciation	1 445 554	977 711
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	5 529 741 \$	4 380 144 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,37 \$	1,44 \$
Série Placements FSH	(0,71)	0,07
Série 1	1,58	1,82
Série 1 FSH	1,07	0,07
Série 2	1,23	1,36
Série 2 FSH	0,93	0,07

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Actif net à l'ouverture de la période	48 733 862 \$	30 568 629 \$
Dépôts de primes	27 771 957	21 443 771
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	5 529 741	4 380 144
	82 035 560	56 392 544
Retraits	12 830 281	7 658 682
Actif net à la clôture de la période	69 205 279 \$	48 733 862 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG équilibré mondial RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,74 %	1,74 %
Série Placements FSH	0,90 %	0,60 %
Série 1	1,94 %	1,94 %
Série 1 FSH	1,06 %	0,61 %
Série 2	1,74 %	1,74 %
Série 2 FSH	0,93 %	0,81 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,25 (0,75)%	0,25 (0,75)%
Série Placements FSH	0,25 (0,75)%	0,25 (0,75)%
Série 1	0,40 (0,80)%	0,40 (0,80)%
Série 1 FSH	0,40 (0,80)%	0,40 (0,80)%
Série 2	0,70 (1,20)%	0,70 (1,20)%
Série 2 FSH	0,70 (1,20)%	0,70 (1,20)%
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	788 936	452 555
Achats au cours de la période	750 288	498 400
Rachats au cours de la période	(364 879)	(162 019)
Solde de clôture au 31 décembre	1 174 345	788 936
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	3 729	100
Rachats au cours de la période	(5)	-
Solde de clôture au 31 décembre	3 824	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	812 532	669 495
Achats au cours de la période	330 142	301 731
Rachats au cours de la période	(165 993)	(158 694)
Solde de clôture au 31 décembre	976 681	812 532
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 966 477	1 374 240
Achats au cours de la période	893 569	846 779
Rachats au cours de la période	(415 201)	(254 542)
Solde de clôture au 31 décembre	2 444 845	1 966 477
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	54 982	100
Rachats au cours de la période	(896)	-
Solde de clôture au 31 décembre	54 186	100
Au 31 décembre		
Inventaire du portefeuille		
Fonds équilibré mondial RBC, série O		
Nombre de parts	2 903 280	2 180 020
Coût	62 730 374 \$	45 128 619 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	8,6229 %	6,6808 %
Juste valeur	69 315 806 \$	48 762 904 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG équilibré mondial RBC (suite)

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent (non audité)

Contrat à terme normalisé sur l'indice S&P 500 Mini, mars 2021	4,8 %	Contrat à terme normalisé sur l'indice Nikkei 225 du Japon, mars 2021	1,1 %
Fonds d'actions de marchés émergents RBC, série O	3,9 %	Contrat à terme normalisé sur l'indice Mini MSCI Emerging Markets Index, mars 2021	1,0 %
Contrat à terme normalisés sur l'indice Dow Jones Euro STOXX 50, mars 2021	1,8 %	Amazon.com, Inc.	0,9 %
Buoni Poliennali Del Tesoro, EUR, 1,450 %, 15 sept. 2022	1,7 %	Banque Royale du Canada	0,9 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,5 %	Buoni Poliennali Del Tesoro, EUR, 0,450 %, 1 ^{er} juin 2021	0,9 %
Apple Inc.	1,4 %	Shopify Inc., cat. A	0,9 %
Contrat à terme normalisé sur obligations du Trésor des États-Unis à 5 ans, mars 2021	1,4 %	Gouvernement de Belgique, EUR, 2,600 %, 22 juin 2024	0,8 %
Gouvernement du Japon, 20 ans, JPY, 0,400 %, 20 juin 2040	1,3 %	La Banque Toronto-Dominion	0,8 %
Fonds d'actions de croissance de sociétés américaines à moyenne capitalisation RBC, série O	1,2 %	France O.A.T., EUR, 1,250 %, 25 mai 2036	0,8 %
Trésor des États-Unis, 2,500 %, 15 févr. 2045	1,2 %	Contrat à terme normalisés sur l'indice New FTSE 100 (Royaume-Uni), mars 2021	0,8 %
Microsoft Corp.	1,1 %	Province d'Ontario, 4,700 %, 2 juin 2037	0,8 %
Contrat à terme normalisé Euro-Bund, mars 2021	1,1 %	Alphabet Inc., cat. A	0,7 %
Gouvernement d'Espagne, EUR, 0,350 %, 30 juill. 2023	1,1 %		33,9 %

Faits saillants financiers (non audité)

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières sur le fonds et ont pour but d'aider le lecteur à comprendre la performance financière du fonds pour les cinq derniers exercices.

Pour les exercices	2020	2019	2018	2017	2016	2020	2019	2018	2017	2016
	Série Placements					Série Placements FSH¹				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	14,32 \$	13,02 \$	11,51 \$	11,88 \$	11,02 \$	11,18 \$	10,07 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	16 815	10 271	5 208	3 472	1 802	43	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	1 353	951	(175)	213	79	(1)	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	9 998	6 150	2 873	2 103	688	43	1	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2019.		
Retraits (en milliers de dollars)	4 808	2 038	962	645	102	-	-			
Nombre de parts en circulation	1 174 345	788 936	452 555	292 377	163 504	3 824	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,20 %	2,19 %	2,17 %	2,19 %	2,48 %	1,30 %	1,30 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,25 %	2,22 %	2,21 %	2,35 %	2,65 %	1,41 %	1,57 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	39,56 %	46,99 %	55,19 %	55,70 %	53,75 %	39,56 %	46,99 %			
	Série 1					Série 1 FSH¹				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	18,26 \$	16,67 \$	14,79 \$	15,32 \$	14,26 \$	11,14 \$	10,07 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	17 839	13 544	9 900	8 587	7 911	1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	1 350	1 352	(354)	561	321	-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	5 694	4 819	3 511	2 309	2 752	-	1	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2019.		
Retraits (en milliers de dollars)	2 749	2 528	1 844	2 194	1 365	-	-			
Nombre de parts en circulation	976 681	812 532	669 495	560 704	554 760	100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,56 %	2,55 %	2,53 %	2,53 %	2,72 %	1,65 %	1,65 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,60 %	2,58 %	2,57 %	2,72 %	2,87 %	1,71 %	1,90 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	39,56 %	46,99 %	55,19 %	55,70 %	53,75 %	39,56 %	46,99 %			
	Série 2					Série 2 FSH¹				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,87 \$	12,67 \$	11,25 \$	11,66 \$	10,87 \$	11,13 \$	10,07 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	33 904	24 916	15 461	12 251	7 313	603	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	2 783	2 077	(596)	667	243	45	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	11 471	10 472	5 906	4 939	2 757	566	1	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2019.		
Retraits (en milliers de dollars)	5 263	3 093	2 100	669	141	10	-			
Nombre de parts en circulation	2 444 845	1 966 477	1 374 240	1 050 275	672 720	54 186	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,68 %	2,66 %	2,64 %	2,62 %	2,84 %	1,71 %	1,84 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,76 %	2,77 %	2,80 %	2,96 %	3,19 %	1,84 %	1,95 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	39,56 %	46,99 %	55,19 %	55,70 %	53,75 %	39,56 %	46,99 %			

¹ Le ratio des frais de gestion (RFG) est établi d'après le total des frais de la période indiquée, y compris la quote-part des charges d'exploitation du fonds sous-jacent, et est exprimé sous forme d'un pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période.

² Le taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le gestionnaire a complètement renouvelé son portefeuille au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille d'un fonds au cours d'un exercice donné est élevé, plus les frais de négociation payables par le fonds sont élevés et plus la probabilité est grande que l'investisseur réalise un gain en capital imposable dans l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement du fonds.

³ La série Placements FSH, la série 1 FSH et la série 2 FSH ont commencé leurs activités le 11 décembre 2019.

FPG canadien de dividendes RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2020	31 déc. 2019	Pour l'exercice clos le 31 décembre		
			2020	2019	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	164 376 \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(6 642 472) \$	25 783 651 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	150 506 702	169 186 074	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	8 109 415	(24 237 177)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(1 002)	(24)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(72 170)	30 504
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(14 434 259)	(18 070 638)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	-	19	Produit de la vente de placements	25 004 216	25 896 846
Autres	1 552	531	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	11 963 728	9 403 162
	150 672 630	169 186 624	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	-	51 432	Produit de l'émission de parts	16 687 474	22 172 342
Autres passifs			Rachat de parts	(28 435 394)	(31 666 783)
Charges à payer	285 916	358 086	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(11 747 920)	(9 494 441)
Créditeurs — titulaires de contrat	20 000	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	215 808	(91 279)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	(51 432)	39 847
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	164 376 \$	(51 432) \$
	305 916	409 518			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	150 366 714 \$	168 777 106 \$			
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part					
Série Placements	12,14	12,54			
Série Placements FSH	9,79	10,02			
Série 1	18,13	18,81			
Série 1 FSH	9,74	10,02			

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	5 490 642 \$	6 152 858
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	3 605 508	5 615 776
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(11 714 923)	18 621 401
	(2 618 773)	30 390 035
Charges		
Frais de gestion	2 986 767	3 476 384
Frais d'assurance	617 973	708 322
Autres frais administratifs	419 053	422 705
	4 023 793	4 607 411
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	94	1 027
Charges après renonciation	4 023 699	4 606 384
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(6 642 472) \$	25 783 651 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(0,26) \$	1,89 \$
Série Placements FSH	0,61	0,02
Série 1	(0,81)	2,77
Série 1 FSH	(0,28)	0,02

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Actif net à l'ouverture de la période	168 777 106 \$	152 486 870 \$
Dépôts de primes	17 946 092	25 124 933
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(6 642 472)	25 783 651
	180 080 726	203 395 454
Retraits	29 714 012	34 618 348
Actif net à la clôture de la période	150 366 714 \$	168 777 106 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG canadien de dividendes RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,80 %	1,80 %
Série Placements FSH	1,07 %	0,79 %
Série 1	2,25 %	2,25 %
Série 1 FSH	1,37 %	0,86 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,30 (0,80)%	0,30 (0,80)%
Série Placements FSH	0,30 (0,80)%	0,30 (0,80)%
Série 1	0,40 (0,80)%	0,40 (0,80)%
Série 1 FSH	0,40 (0,80)%	0,40 (0,80)%
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 382 037	1 355 409
Achats au cours de la période	436 998	383 728
Rachats au cours de la période	(258 190)	(357 100)
Solde de clôture au 31 décembre	1 560 845	1 382 037
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	2 073	100
Rachats au cours de la période	(1)	-
Solde de clôture au 31 décembre	2 172	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	8 050 382	8 587 293
Achats au cours de la période	739 460	1 139 787
Rachats au cours de la période	(1 543 583)	(1 676 698)
Solde de clôture au 31 décembre	7 246 259	8 050 382
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Au 31 décembre		
Inventaire du portefeuille		
Fonds canadien de dividendes RBC, série O		
Nombre de parts	2 024 341	2 171 477
Coût	124 060 755 \$	131 025 204 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,8647 %	0,8802 %
Juste valeur	150 506 702 \$	169 186 074 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG canadien de dividendes RBC (suite)

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent (non audité)

Banque Royale du Canada	8,3 %	Société Financière Manuvie	2,4 %
La Banque Toronto-Dominion	6,2 %	Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,2 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	5,7 %	BCE Inc.	1,9 %
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	5,5 %	Canadian Natural Resources Ltd.	1,8 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4,9 %	Financière Sun Life inc.	1,8 %
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	3,8 %	Alimentation Couche-Tard inc.	1,6 %
Enbridge Inc.	3,6 %	Rogers Communications Inc., cat. B	1,6 %
Banque de Montréal	3,6 %	Fortis Inc.	1,5 %
Banque Canadienne Impériale de Commerce	3,0 %	Nutrien Ltd.	1,4 %
Corporation TC Énergie	2,8 %	George Weston limitée	1,4 %
Power Corporation du Canada	2,6 %	Suncor Énergie Inc.	1,2 %
TELUS Corp.	2,5 %	Banque Nationale du Canada	1,1 %
Thomson Reuters Corp.	2,4 %		74,8 %

Faits saillants financiers (non audité)

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières sur le fonds et ont pour but d'aider le lecteur à comprendre la performance financière du fonds pour les cinq derniers exercices.

Pour les exercices	2020	2019	2018	2017	2016	2020	2019	2018	2017	2016
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,14 \$	12,54 \$	10,66 \$	11,74 \$	10,97 \$	9,79 \$	10,02 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	18 953	17 330	14 453	11 428	5 481	21	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(394)	2 564	(1 319)	649	594	-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	4 920	4 605	7 119	6 901	3 411	20	1			
Retraits (en milliers de dollars)	2 902	4 292	2 775	1 603	421	-	-			
Nombre de parts en circulation	1 560 845	1 382 037	1 355 409	973 416	499 543	2 172	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,33 %	2,32 %	2,32 %	2,33 %	2,35 %	1,54 %	1,54 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,33 %	2,32 %	2,32 %	2,36 %	2,41 %	1,58 %	1,60 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	14,22 %	9,36 %	15,11 %	14,26 %	13,16 %	14,22 %	9,36 %			
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	18,13 \$	18,81 \$	16,07 \$	17,78 \$	16,69 \$	9,74 \$	10,02 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	131 392	151 445	138 034	172 959	166 500	1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(6 248)	23 220	(15 240)	10 711	25 625	-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	13 006	20 518	24 683	36 995	29 482	-	1			
Retraits (en milliers de dollars)	26 812	30 326	44 368	41 246	33 563	-	-			
Nombre de parts en circulation	7 246 259	8 050 382	8 587 293	9 728 364	9 974 707	100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,79 %	2,79 %	2,78 %	2,78 %	2,77 %	2,00 %	2,00 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,79 %	2,79 %	2,78 %	2,81 %	2,81 %	2,02 %	2,12 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	14,22 %	9,36 %	15,11 %	14,26 %	13,16 %	14,22 %	9,36 %			

¹ Le ratio des frais de gestion (RFG) est établi d'après le total des frais de la période indiquée, y compris la quote-part des charges d'exploitation du fonds sous-jacent, et est exprimé sous forme d'un pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période.

² Le taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le gestionnaire a complètement renouvelé son portefeuille au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille d'un fonds au cours d'un exercice donné est élevé, plus les frais de négociation payables par le fonds sont élevés et plus la probabilité est grande que l'investisseur réalise un gain en capital imposable dans l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement du fonds.

³ La série Placements FSH et la série 1 FSH ont commencé leurs activités le 11 décembre 2019.

FPG d'actions canadiennes RBC

État de la situation financière

Aux	31 déc. 2020	31 déc. 2019
Actif		
Trésorerie	322 \$	4 313 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	10 868 685	12 619 735
Autres actifs		
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-
Débiteurs — vente de placements	-	-
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	2 012	807
Autres	1 552	531
	10 872 571	12 625 386
Passif		
Dette bancaire	-	-
Autres passifs		
Charges à payer	43 341	48 971
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-
Créditeurs — achat de placements	-	-
Autres	-	-
	43 341	48 971
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	10 829 230 \$	12 576 415 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	11,72	12,04
Série Placements FSH	9,88	10,08
Série 1	15,16	15,64
Série 1 FSH	9,84	10,08

Tableau des flux de trésorerie

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Activités d'exploitation		
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(307 235) \$	1 780 117 \$
Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
(Gains) pertes nets sur les placements	730 607	(1 451 997)
Variation des autres actifs	(2 226)	3 201
Variation des autres passifs	(5 630)	10 541
Achats de placements	(3 493 626)	(3 637 375)
Produit de la vente de placements	4 514 069	1 652 429
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 435 959	(1 643 084)
Activités de financement		
Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Produit de l'émission de parts	3 177 784	3 627 356
Rachat de parts	(4 617 734)	(1 975 899)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 439 950)	1 651 457
Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(3 991)	8 373
Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	4 313	(4 060)
Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	322 \$	4 313 \$

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Revenus		
Distributions des fonds sous-jacent	717 635 \$	669 566
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(308 385)	(60 605)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(422 222)	1 512 602
	(12 972)	2 121 563
Charges		
Frais de gestion	148 962	169 476
Frais d'assurance	62 901	74 692
Autres frais administratifs	115 529	114 188
	327 392	358 356
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	33 129	16 910
Charges après renonciation	294 263	341 446
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(307 235) \$	1 780 117 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,17 \$	1,84 \$
Série Placements FSH	(0,20)	0,08
Série 1	(0,63)	2,28
Série 1 FSH	(0,24)	0,08

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Actif net à l'ouverture de la période	12 576 415 \$	9 144 841 \$
Dépôts de primes	3 177 784	3 764 989
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(307 235)	1 780 117
	15 446 964	14 689 947
Retraits	4 617 734	2 113 532
Actif net à la clôture de la période	10 829 230 \$	12 576 415 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'actions canadiennes RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	2,05 %	2,05 %
Série Placements FSH	1,36 %	0,88 %
Série 1	2,25 %	2,25 %
Série 1 FSH	1,35 %	0,82 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,30 (0,80)%	0,30 (0,80)%
Série Placements FSH	0,30 (0,80)%	0,30 (0,80)%
Série 1	0,65 (1,05)%	0,65 (1,05)%
Série 1 FSH	0,65 (1,05)%	0,65 (1,05)%
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	186 861	172 232
Achats au cours de la période	113 847	70 267
Rachats au cours de la période	(72 521)	(55 638)
Solde de clôture au 31 décembre	228 187	186 861
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	659 909	559 771
Achats au cours de la période	138 962	199 413
Rachats au cours de la période	(260 900)	(99 275)
Solde de clôture au 31 décembre	537 971	659 909
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Au 31 décembre	2020	2019
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'actions canadiennes RBC, série O		
Nombre de parts	519 173	563 927
Coût	11 514 485 \$	12 843 313 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,5203 %	0,5574 %
Juste valeur	10 868 685 \$	12 619 735 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'actions canadiennes RBC (suite)

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent (non audité)

Banque Royale du Canada	5,2 %	Banque de Montréal	1,8 %
La Banque Toronto-Dominion	4,4 %	Société aurifère Barrick	1,8 %
Enbridge Inc.	3,9 %	Suncor Énergie Inc.	1,8 %
Fonds de ressources de sociétés canadiennes à petite et moyenne capitalisation RBC, série C	3,8 %	Alimentation Couche-Tard inc.	1,8 %
Shopify Inc., cat. A	3,5 %	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	1,6 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	3,3 %	Financière Sun Life inc.	1,5 %
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	2,9 %	First Quantum Minerals Ltd.	1,5 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2,7 %	UnitedHealth Group Incorporated	1,5 %
Corporation TC Énergie	2,6 %	Nutrien Ltd.	1,4 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,3 %	Fortis Inc.	1,4 %
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,0 %	Magna International Inc., cat. A	1,3 %
Société Financière Manuvie	2,0 %	TELUS Corp.	1,2 %
Canadian Natural Resources Ltd.	1,9 %		59,1 %

Faits saillants financiers (non audité)

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières sur le fonds et ont pour but d'aider le lecteur à comprendre la performance financière du fonds pour les cinq derniers exercices.

Pour les exercices	2020					2019					2018					2017					2016				
	2020	2019	2018	2017	2016	2020	2019	2018	2017	2016	2020	2019	2018	2017	2016	2020	2019	2018	2017	2016					
	Série Placements										Série Placements FSH³														
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,72 \$	12,04 \$	10,14 \$	11,32 \$	10,69 \$	9,88 \$	10,08 \$																		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	2 674	2 251	1 746	1 602	600	1	1																		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	36	334	(213)	71	66	-	-																		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 184	800	910	1 314	367	-	1																		
Retraits (en milliers de dollars)	797	629	553	383	39	-	-																		
Nombre de parts en circulation	228 187	186 861	172 232	141 431	56 105	100	100																		
Ratio des frais de gestion ¹	2,64 %	2,65 %	2,64 %	2,66 %	2,65 %	1,88 %	1,88 %																		
Frais de gestion avant renonciation	3,08 %	2,90 %	2,95 %	2,95 %	3,15 %	2,47 %	2,26 %																		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	40,80 %	21,64 %	34,22 %	40,35 %	23,57 %	40,80 %	21,64 %																		
	Série 1										Série 1 FSH³														
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	15,16 \$	15,64 \$	13,22 \$	14,83 \$	14,05 \$	9,84 \$	10,08 \$																		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	8 153	10 323	7 399	9 125	8 271	1	1																		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(343)	1 446	(962)	476	1 314	-	-																		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 994	2 963	1 526	2 298	1 311	-	1																		
Retraits (en milliers de dollars)	3 821	1 485	2 290	1 920	1 870	-	-																		
Nombre de parts en circulation	537 971	659 909	559 771	615 447	588 606	100	100																		
Ratio des frais de gestion ¹	3,05 %	3,05 %	3,04 %	3,04 %	3,02 %	2,26 %	2,26 %																		
Frais de gestion avant renonciation	3,36 %	3,17 %	3,22 %	3,21 %	3,40 %	2,77 %	2,64 %																		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	40,80 %	21,64 %	34,22 %	40,35 %	23,57 %	40,80 %	21,64 %																		

¹ Le ratio des frais de gestion (RFG) est établi d'après le total des frais de la période indiquée, y compris la quote-part des charges d'exploitation du fonds sous-jacent, et est exprimé sous forme d'un pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période.

² Le taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le gestionnaire a complètement renouvelé son portefeuille au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille d'un fonds au cours d'un exercice donné est élevé, plus les frais de négociation payables par le fonds sont élevés et plus la probabilité est grande que l'investisseur réalise un gain en capital imposable dans l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement du fonds.

³ La série Placements FSH et la série 1 FSH ont commencé leurs activités le 11 décembre 2019.

FPG d'actions 100 % canadiennes O'Shaughnessy RBC

État de la situation financière

AUX	31 déc. 2020	31 déc. 2019
Actif		
Trésorerie	-	-
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	5 363 542	6 293 145
Autres actifs		
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-
Débiteurs — vente de placements	-	-
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	4 829	4 229
Autres	1 392	721
	5 369 763	6 298 095
Passif		
Dettes bancaires	343	425
Autres passifs		
Charges à payer	26 459	27 945
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-
Créditeurs — achat de placements	-	-
Autres	-	-
	26 802	28 370
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	5 342 961 \$	6 269 725 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part		
Série Placements	11,18 \$	11,79 \$
Série 1	17,65	18,72

Tableau des flux de trésorerie

État du résultat global	2020	2019
Activités d'exploitation		
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(381 022) \$	1 001 635 \$
Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
(Gains) pertes nets sur les placements	380 626	(1 049 531)
Variation des autres actifs	(1 271)	(437)
Variation des autres passifs	(1 486)	1 426
Achats de placements	(353 909)	(680 135)
Produit de la vente de placements	902 886	1 727 570
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	545 824	1 000 528
Activités de financement		
Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Produit de l'émission de parts	317 734	738 060
Rachat de parts	(863 476)	(1 734 169)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(545 742)	(996 109)
Augmentation (diminution) de la trésorerie (dettes bancaires)	82	4 419
Trésorerie (dettes bancaires) à l'ouverture de la période	(425)	(4 844)
Trésorerie (dettes bancaires) à la clôture de la période	(343) \$	(425) \$

État du résultat global

État du résultat global	2020	2019
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	160 927 \$	149 437
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(68 675)	13 944
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(311 951)	1 035 587
	(219 699)	1 198 968
Charges		
Frais de gestion	87 019	104 009
Frais d'assurance	34 157	42 035
Autres frais administratifs	99 012	99 451
	220 188	245 495
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	58 865	48 162
Charges après renonciation	161 323	197 333
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(381 022) \$	1 001 635 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(0,47) \$	1,80 \$
Série 1	(1,28)	2,80

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

État du résultat global	2020	2019
Actif net à l'ouverture de la période	6 269 725 \$	6 264 199 \$
Dépôts de primes	390 306	1 016 285
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(381 022)	1 001 635
	6 279 009	8 282 119
Retraits	936 048	2 012 394
Actif net à la clôture de la période	5 342 961 \$	6 269 725 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'actions 100 % canadiennes O'Shaughnessy RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

État du résultat global	2020	2019
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	2,05 %	2,05 %
Série 1	2,30 %	2,30 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,30 (0,80)%	0,30 (0,80)%
Série 1	0,65 (1,05)%	0,65 (1,05)%
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	80 237	89 847
Achats au cours de la période	19 710	22 001
Rachats au cours de la période	(16 463)	(31 611)
Solde de clôture au 31 décembre	83 484	80 237
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	284 366	334 296
Achats au cours de la période	11 872	43 458
Rachats au cours de la période	(46 429)	(93 388)
Solde de clôture au 31 décembre	249 809	284 366
Au 31 décembre		
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'actions 100 % canadiennes O'Shaughnessy RBC, série O		
Nombre de parts	383 908	425 840
Coût	5 365 179 \$	5 982 831 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,5982 %	1,3305 %
Juste valeur	5 363 542 \$	6 293 145 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'actions 100 % canadiennes O'Shaughnessy RBC (suite)

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent (non audité)

Banque Royale du Canada	6,0 %	Métaux Russel Inc.	2,3 %
Shopify Inc., cat. A	4,6 %	La Banque Toronto-Dominion	2,1 %
Banque de Montréal	4,0 %	Transcontinental inc., cat. A	2,1 %
Enbridge Inc.	3,8 %	Enghouse Systems Ltd.	2,0 %
Magna International Inc., cat. A	3,8 %	Corporation TC Énergie	2,0 %
Société Financière Manuvie	3,7 %	La Banque de Nouvelle-Écosse	2,0 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,4 %	TFI International Inc.	1,7 %
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	3,0 %	Canadian Natural Resources Ltd.	1,7 %
Alimentation Couche-Tard Inc.	2,9 %	Northland Power Inc.	1,7 %
Société aurifère Barrick	2,5 %	Financière Sun Life inc.	1,5 %
Home Capital Group Inc.	2,4 %	Nutrien Ltd.	1,5 %
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,4 %	Ritchie Bros. Auctioneers Inc.	1,5 %
Constellation Software Inc.	2,4 %		67,0 %

Faits saillants financiers (non audité)

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières sur le fonds et ont pour but d'aider le lecteur à comprendre la performance financière du fonds pour les cinq derniers exercices.

Pour les exercices	2020	2019	2018	2017	2016	2020	2019	2018	2017	2016
	Série Placements					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,18 \$	11,79 \$	10,04 \$	11,77 \$	11,16 \$	17,65 \$	18,72 \$	16,04 \$	18,92 \$	18,02 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	934	946	902	607	478	4 409	5 324	5 362	7 284	7 722
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(39)	150	(136)	28	32	(342)	852	(1 032)	348	827
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	195	248	646	289	259	195	768	919	1 069	2 537
Retraits (en milliers de dollars)	168	354	215	189	40	768	1 658	1 809	1 855	3 512
Nombre de parts en circulation	83 484	80 237	89 847	51 541	42 856	249 809	284 366	334 296	385 102	428 426
Ratio des frais de gestion ¹	2,61 %	2,60 %	2,60 %	2,65 %	2,66 %	3,21 %	3,19 %	3,18 %	3,16 %	3,15 %
Frais de gestion avant renonciation	4,09 %	3,72 %	3,51 %	3,49 %	3,39 %	4,28 %	3,89 %	3,65 %	3,61 %	3,55 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	108,68 %	62,32 %	49,78 %	65,41 %	65,12 %	108,68 %	62,32 %	49,78 %	65,41 %	65,12 %

¹ Le ratio des frais de gestion (RFG) est établi d'après le total des frais de la période indiquée, y compris la quote-part des charges d'exploitation du fonds sous-jacent, et est exprimé sous forme d'un pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période.

² Le taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le gestionnaire a complètement renouvelé son portefeuille au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille d'un fonds au cours d'un exercice donné est élevé, plus les frais de négociation payables par le fonds sont élevés et plus la probabilité est grande que l'investisseur réalise un gain en capital imposable dans l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement du fonds.

FPG à revenu canadien PH&N RBC

État de la situation financière

AUX	31 déc. 2020	31 déc. 2019
Actif		
Trésorerie	16 980 \$	- \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	4 996 294	6 632 903
Autres actifs		
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-
Débiteurs — vente de placements	-	-
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	3 575	2 308
Autres	1 167	496
	5 018 016	6 635 707
Passif		
Dettes bancaires	-	827
Autres passifs		
Charges à payer	20 215	23 140
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-
Créditeurs — achat de placements	-	-
Autres	-	-
	20 215	23 967
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	4 997 801 \$	6 611 740 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part		
Série Placements	11,90 \$	11,99 \$
Série 1	13,12	13,27

Tableau des flux de trésorerie

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Activités d'exploitation		
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(181 041) \$	1 029 989 \$
Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
(Gains) pertes nets sur les placements	230 138	(993 859)
Variation des autres actifs	(1 938)	316
Variation des autres passifs	(2 925)	1 895
Achats de placements	(765 950)	(1 404 973)
Produit de la vente de placements	2 172 421	1 116 129
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 450 705	(250 503)
Activités de financement		
Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Produit de l'émission de parts	700 283	1 399 693
Rachat de parts	(2 133 181)	(1 150 017)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 432 898)	249 676
Augmentation (diminution) de la trésorerie (dettes bancaires)	17 807	(827)
Trésorerie (dettes bancaires) à l'ouverture de la période	(827)	-
Trésorerie (dettes bancaires) à la clôture de la période	16 980 \$	(827) \$

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	201 348 \$	214 643
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(54 832)	45 135
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(175 306)	948 724
	(28 790)	1 208 502
Charges		
Frais de gestion	78 923	92 510
Frais d'assurance	24 957	29 571
Autres frais administratifs	90 027	87 836
	193 907	209 917
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	41 656	31 404
Charges après renonciation	152 251	178 513
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(181 041) \$	1 029 989 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,13 \$	1,65 \$
Série 1	(0,56)	2,10

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Actif net à l'ouverture de la période	6 611 740 \$	5 332 075 \$
Dépôts de primes	745 360	1 462 135
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(181 041)	1 029 989
	7 176 059	7 824 199
Retraits	2 178 258	1 212 459
Actif net à la clôture de la période	4 997 801 \$	6 611 740 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG à revenu canadien PH&N RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,91 %	1,91 %
Série 1	2,25 %	2,25 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,30 (0,80)%	0,30 (0,80)%
Série 1	0,45 (0,85)%	0,45 (0,85)%
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	108 962	72 381
Achats au cours de la période	49 889	63 374
Rachats au cours de la période	(41 786)	(26 793)
Solde de clôture au 31 décembre	117 065	108 962
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	399 830	412 431
Achats au cours de la période	16 647	58 117
Rachats au cours de la période	(141 694)	(70 718)
Solde de clôture au 31 décembre	274 783	399 830
Au 31 décembre	2020	2019
Inventaire du portefeuille		
Fonds à revenu canadien PH&N, série O		
Nombre de parts	317 189	414 290
Coût	4 734 719 \$	6 196 022 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,6052 %	0,7617 %
Juste valeur	4 996 294 \$	6 632 903 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG à revenu canadien PH&N RBC (suite)

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent (non audité)

Banque Royale du Canada	7,9 %	Dollarama inc.	2,2 %
La Banque Toronto-Dominion	7,6 %	Shaw Communications Inc., cat. B	1,9 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	5,4 %	Québecor inc., cat. B	1,9 %
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	5,2 %	Element Fleet Management Corp.	1,9 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4,8 %	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,7 %
Enbridge Inc.	4,6 %	Fortis Inc.	1,7 %
Société Financière Manuvie	3,9 %	Brookfield Infrastructure Partners LP	1,7 %
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	3,7 %	Société aurifère Barrick	1,6 %
Banque de Montréal	3,0 %	Canadian Natural Resources Ltd.	1,5 %
Alimentation Couche-Tard inc.	2,9 %	Constellation Software Inc.	1,4 %
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,8 %	Industries Toromont Ltée	1,3 %
Financière Sun Life inc.	2,6 %	Suncor Énergie Inc.	1,3 %
Corporation TC Énergie	2,5 %		77,0 %

Faits saillants financiers (non audité)

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières sur le fonds et ont pour but d'aider le lecteur à comprendre la performance financière du fonds pour les cinq derniers exercices.

Pour les exercices	2020	2019	2018	2017	2016	2020	2019	2018	2017	2016
	Série Placements					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,90 \$	11,99 \$	10,05 \$	11,22 \$	10,68 \$	13,12 \$	13,27 \$	11,17 \$	12,51 \$	11,95 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 393	1 306	727	864	684	3 605	5 306	4 605	5 970	5 008
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	14	159	(118)	40	51	(195)	871	(583)	244	765
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	532	728	613	489	515	213	734	960	1 978	1 521
Retraits (en milliers de dollars)	459	309	631	349	80	1 719	903	1 742	1 260	1 327
Nombre de parts en circulation	117 065	108 962	72 381	77 004	64 054	274 783	399 830	412 431	477 188	418 910
Ratio des frais de gestion ¹	2,47 %	2,48 %	2,48 %	2,46 %	2,43 %	2,87 %	2,85 %	2,86 %	2,84 %	2,81 %
Frais de gestion avant renonciation	3,21 %	2,93 %	2,98 %	2,83 %	3,09 %	3,64 %	3,35 %	3,40 %	3,23 %	3,53 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	44,37 %	21,89 %	75,09 %	97,63 %	146,47 %	44,37 %	21,89 %	75,09 %	97,63 %	146,47 %

¹ Le ratio des frais de gestion (RFG) est établi d'après le total des frais de la période indiquée, y compris la quote-part des charges d'exploitation du fonds sous-jacent, et est exprimé sous forme d'un pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période.

² Le taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le gestionnaire a complètement renouvelé son portefeuille au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille d'un fonds au cours d'un exercice donné est élevé, plus les frais de négociation payables par le fonds sont élevés et plus la probabilité est grande que l'investisseur réalise un gain en capital imposable dans l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement du fonds.

FPG nord-américain de valeur RBC

État de la situation financière

Aux	31 déc. 2020	31 déc. 2019
Actif		
Trésorerie	22 338 \$	62 949 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	25 280 313	27 446 946
Autres actifs		
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-
Débiteurs — titulaires de contrat	-	3 000
Débiteurs — vente de placements	-	-
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	28	31
Autres	1 518	496
	25 304 197	27 513 422
Passif		
Dette bancaire	-	-
Autres passifs		
Charges à payer	67 085	76 047
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-
Créditeurs — achat de placements	-	-
Autres	-	-
	67 085	76 047
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	25 237 112 \$	27 437 375 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	13,93 \$	13,37 \$
Série Placements FSH	10,65	10,12
Série 1	15,77	15,18
Série 1 FSH	10,60	10,12

Tableau des flux de trésorerie

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Activités d'exploitation		
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	1 001 053 \$	4 383 363 \$
Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
(Gains) pertes nets sur les placements	(848 134)	(3 660 208)
Variation des autres actifs	(1 019)	738
Variation des autres passifs	(8 962)	8 373
Achats de placements	(3 882 397)	(4 806 143)
Produit de la vente de placements	6 897 164	5 233 993
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	3 157 705	1 160 116
Activités de financement		
Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Produit de l'émission de parts	5 180 195	5 339 075
Rachat de parts	(8 378 511)	(6 441 432)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(3 198 316)	(1 102 357)
Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(40 611)	57 759
Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	62 949	5 190
Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	22 338 \$	62 949 \$

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	868 653 \$	1 496 436
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	296 403	376 173
Variation du gain (perte) latent sur les placements	551 731	3 284 035
	1 716 787	5 156 644
Charges		
Frais de gestion	396 565	457 980
Frais d'assurance	146 501	158 027
Autres frais administratifs	183 536	168 267
	726 602	784 274
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	10 868	10 993
Charges après renonciation	715 734	773 281
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	1 001 053 \$	4 383 363 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,58 \$	2,07 \$
Série Placements FSH	1,70	0,12
Série 1	0,53	2,32
Série 1 FSH	0,48	0,12

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Actif net à l'ouverture de la période	27 437 375 \$	24 153 369 \$
Dépôts de primes	5 527 753	5 697 163
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	1 001 053	4 383 363
	33 966 181	34 233 895
Retraits	8 729 069	6 796 520
Actif net à la clôture de la période	25 237 112 \$	27 437 375 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG nord-américain de valeur RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	2,09 %	2,09 %
Série Placements FSH	1,28 %	0,82 %
Série 1	2,25 %	2,25 %
Série 1 FSH	1,32 %	0,80 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,30 (0,80)%	0,30 (0,80)%
Série Placements FSH	0,30 (0,80)%	0,30 (0,80)%
Série 1	0,65 (1,05)%	0,65 (1,05)%
Série 1 FSH	0,65 (1,05)%	0,65 (1,05)%
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	642 144	673 087
Achats au cours de la période	201 981	195 453
Rachats au cours de la période	(249 313)	(226 396)
Solde de clôture au 31 décembre	594 812	642 144
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	1 927	100
Rachats au cours de la période	(1)	-
Solde de clôture au 31 décembre	2 026	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 241 761	1 285 787
Achats au cours de la période	218 697	228 660
Rachats au cours de la période	(386 894)	(272 686)
Solde de clôture au 31 décembre	1 073 564	1 241 761
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Au 31 décembre	2020	2019
Inventaire du portefeuille		
Fonds nord-américain de valeur RBC, série O		
Nombre de parts	916 707	1 028 122
Coût	22 658 917 \$	25 377 281 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,8687 %	0,8637 %
Juste valeur	25 280 313 \$	27 446 946 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG nord-américain de valeur RBC (suite)

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent (non audité)

Brookfield Asset Management Inc., cat. A	3,5 %	La Banque Toronto-Dominion	1,7 %
Banque Royale du Canada	3,2 %	Nutrien Ltd.	1,5 %
Microsoft Corp.	2,9 %	Canadian Natural Resources Ltd.	1,5 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,6 %	TELUS Corp.	1,5 %
Power Corporation du Canada	2,4 %	Suncor Énergie Inc.	1,5 %
JPMorgan Chase & Co.	2,4 %	Enbridge Inc.	1,4 %
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	2,1 %	Corporation TC Énergie	1,2 %
Banque de Montréal	2,1 %	Magna International Inc., cat. A	1,2 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2,0 %	Nike Inc.	1,1 %
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	2,0 %	Société Financière Manuvie	1,1 %
George Weston limitée	2,0 %	Danaher Corp.	1,1 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,8 %	Dollar General Corp.	1,1 %
Alphabet Inc., cat. C	1,8 %		46,7 %

Faits saillants financiers (non audité)

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières sur le fonds et ont pour but d'aider le lecteur à comprendre la performance financière du fonds pour les cinq derniers exercices.

Pour les exercices	2020	2019	2018	2017	2016	2020	2019	2018	2017	2016
	Série Placements					Série Placements FSH¹				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,93 \$	13,37 \$	11,29 \$	12,49 \$	11,31 \$	10,65 \$	10,12 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	8 288	8 582	7 599	6 171	2 090	22	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	359	1 414	(766)	489	137	-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	2 469	2 437	3 593	4 517	1 505	20	1			
Retraits (en milliers de dollars)	3 123	2 868	1 399	925	168	-	-			
Nombre de parts en circulation	594 812	642 144	673 087	494 111	184 779	2 026	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,62 %	2,60 %	2,60 %	2,57 %	2,59 %	1,79 %	1,79 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,66 %	2,64 %	2,67 %	2,73 %	2,94 %	1,95 %	1,94 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	64,87 %	58,20 %	64,01 %	58,37 %	55,55 %	64,87 %	58,20 %			
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	15,77 \$	15,18 \$	12,88 \$	14,30 \$	13,01 \$	10,60 \$	10,12 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	16 926	18 853	16 554	16 053	10 591	1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	642	2 969	(1 818)	1 384	943	-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	3 039	3 258	5 100	6 804	3 875	-	1			
Retraits (en milliers de dollars)	5 606	3 929	2 780	2 727	2 072	-	-			
Nombre de parts en circulation	1 073 564	1 241 761	1 285 787	1 122 477	814 309	100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	3,01 %	3,00 %	3,00 %	3,00 %	2,99 %	2,22 %	2,22 %			
Frais de gestion avant renonciation	3,05 %	3,04 %	3,07 %	3,18 %	3,33 %	2,35 %	2,34 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	64,87 %	58,20 %	64,01 %	58,37 %	55,55 %	64,87 %	58,20 %			

¹ Le ratio des frais de gestion (RFG) est établi d'après le total des frais de la période indiquée, y compris la quote-part des charges d'exploitation du fonds sous-jacent, et est exprimé sous forme d'un pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période.

² Le taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le gestionnaire a complètement renouvelé son portefeuille au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille d'un fonds au cours d'un exercice donné est élevé, plus les frais de négociation payables par le fonds sont élevés et plus la probabilité est grande que l'investisseur réalise un gain en capital imposable dans l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement du fonds.

³ La série Placements FSH et la série 1 FSH ont commencé leurs activités le 11 décembre 2019.

FPG nord-américain de croissance RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2020	31 déc. 2019	Pour l'exercice clos le 31 décembre		
			2020	2019	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	12 361 \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	900 234 \$	1 028 523 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	10 053 589	6 802 098	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(911 925)	(1 057 683)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	1 144	(14)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	2 944	9 452
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(4 489 770)	(2 211 852)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	1 150	3 315	Produit de la vente de placements	2 150 204	966 907
Autres	1 552	531	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(2 347 169)	(1 264 667)
	10 068 652	6 805 944	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	1 913	Produit de l'émission de parts	4 778 703	2 263 080
Autres passifs			Rachat de parts	(2 417 260)	(1 007 558)
Charges à payer	38 964	36 020	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	2 361 443	1 255 522
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	14 274	(9 145)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	(1 913)	7 232
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	12 361 \$	(1 913) \$
	38 964	37 933	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	10 029 688 \$	6 768 011 \$	Actif net attribuable aux porteurs de parts par part		
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part			Série Placements	15,30 \$	13,84 \$
Série Placements	15,30 \$	13,84 \$	Série Placements FSH	11,29	10,13
Série Placements FSH	11,29	10,13	Série 1	20,34	18,47
Série 1	20,34	18,47	Série 1 FSH	11,24	10,13
Série 1 FSH	11,24	10,13			

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	212 917 \$	138 980 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	275 245	106 944
Variation du gain (perte) latent sur les placements	636 680	950 739
	1 124 842	1 196 663
Charges		
Frais de gestion	116 623	88 544
Frais d'assurance	44 446	34 391
Autres frais administratifs	93 852	87 619
	254 921	210 554
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	30 313	42 414
Charges après renonciation	224 608	168 140
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	900 234 \$	1 028 523 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,81 \$	2,36 \$
Série Placements FSH	1,16	0,13
Série 1	1,99	3,09
Série 1 FSH	1,11	0,13

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Actif net à l'ouverture de la période	6 768 011 \$	4 483 966 \$
Dépôts de primes	4 875 779	2 329 713
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	900 234	1 028 523
	12 544 024	7 842 202
Retraits	2 514 336	1 074 191
Actif net à la clôture de la période	10 029 688 \$	6 768 011 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG nord-américain de croissance RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	2,06 %	2,06 %
Série Placements FSH	1,35 %	0,85 %
Série 1	2,25 %	2,25 %
Série 1 FSH	1,38 %	0,84 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,30 (0,80)%	0,30 (0,80)%
Série Placements FSH	0,30 (0,80)%	0,30 (0,80)%
Série 1	0,65 (1,05)%	0,65 (1,05)%
Série 1 FSH	0,65 (1,05)%	0,65 (1,05)%
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	163 801	109 800
Achats au cours de la période	174 740	88 781
Rachats au cours de la période	(60 182)	(34 780)
Solde de clôture au 31 décembre	278 359	163 801
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	243 633	210 916
Achats au cours de la période	128 929	68 652
Rachats au cours de la période	(88 925)	(35 935)
Solde de clôture au 31 décembre	283 637	243 633
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Au 31 décembre		
Inventaire du portefeuille		
Fonds nord-américain de croissance RBC, série O		
Nombre de parts	200 733	150 699
Coût	8 491 556 \$	5 876 745 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,7007 %	1,2160 %
Juste valeur	10 053 589 \$	6 802 098 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG nord-américain de croissance RBC (suite)

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent (non audité)

Apple Inc.	3,3 %	Facebook Inc., cat. A	1,3 %
Banque Royale du Canada	3,2 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,1 %
Shopify Inc., cat. A	2,9 %	Corporation TC Énergie	1,1 %
Microsoft Corp.	2,9 %	Alimentation Couche-Tard inc.	1,0 %
La Banque Toronto-Dominion	2,5 %	Société Financière Manuvie	0,9 %
Amazon.com, Inc.	2,4 %	Canadian Natural Resources Ltd.	0,9 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	1,9 %	TELUS Corp.	0,9 %
Alphabet Inc., cat. A	1,8 %	BCE Inc.	0,8 %
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	1,8 %	Nutrien Ltd.	0,8 %
Enbridge Inc.	1,6 %	JPMorgan Chase & Co.	0,8 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	1,5 %	Financière Sun Life inc.	0,8 %
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	1,5 %	Suncor Énergie Inc.	0,8 %
Banque de Montréal	1,3 %		39,8 %

Faits saillants financiers (non audité)

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières sur le fonds et ont pour but d'aider le lecteur à comprendre la performance financière du fonds pour les cinq derniers exercices.

Pour les exercices	2020	2019	2018	2017	2016	2020	2019	2018	2017	2016
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	15,30 \$	13,84 \$	11,43 \$	12,25 \$	11,32 \$	11,29 \$	10,13 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	4 259	2 267	1 255	863	425	1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	370	314	(97)	59	39	-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	2 438	1 151	552	664	275	-	1			
Retraits (en milliers de dollars)	816	454	64	284	21	-	-			
Nombre de parts en circulation	278 359	163 801	109 800	70 499	37 512	100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,66 %	2,64 %	2,64 %	2,65 %	2,65 %	1,87 %	1,87 %			
Frais de gestion avant renonciation	3,10 %	3,46 %	3,76 %	4,14 %	5,45 %	2,43 %	2,61 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	18,59 %	15,40 %	16,92 %	15,80 %	152,07 %	18,59 %	15,40 %			
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	20,34 \$	18,47 \$	15,31 \$	16,48 \$	15,30 \$	11,24 \$	10,13 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	5 769	4 499	3 229	2 779	2 021	1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	530	715	(239)	188	189	-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	2 438	1 177	1 147	1 009	484	-	1			
Retraits (en milliers de dollars)	1 698	620	458	439	381	-	-			
Nombre de parts en circulation	283 637	243 633	210 916	168 651	132 132	100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	3,05 %	3,04 %	3,04 %	3,07 %	3,04 %	2,29 %	2,29 %			
Frais de gestion avant renonciation	3,42 %	3,75 %	4,04 %	4,44 %	5,79 %	2,76 %	2,99 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	18,59 %	15,40 %	16,92 %	15,80 %	152,07 %	18,59 %	15,40 %			

¹ Le ratio des frais de gestion (RFG) est établi d'après le total des frais de la période indiquée, y compris la quote-part des charges d'exploitation du fonds sous-jacent, et est exprimé sous forme d'un pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période.

² Le taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le gestionnaire a complètement renouvelé son portefeuille au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille d'un fonds au cours d'un exercice donné est élevé, plus les frais de négociation payables par le fonds sont élevés et plus la probabilité est grande que l'investisseur réalise un gain en capital imposable dans l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement du fonds.

³ La série Placements FSH et la série 1 FSH ont commencé leurs activités le 11 décembre 2019.

FPG américain de dividendes RBC

État de la situation financière

Aux	31 déc. 2020	31 déc. 2019
Actif		
Trésorerie	118 824 \$	- \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	93 097 521	78 991 432
Autres actifs		
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-
Débiteurs — titulaires de contrat	12 000	-
Débiteurs — vente de placements	-	-
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	-	506
Autres	1 552	531
	93 229 897	78 992 469
Passif		
Dette bancaire	-	114 199
Autres passifs		
Charges à payer	224 591	201 800
Créditeurs — titulaires de contrat	20 919	-
Créditeurs — achat de placements	-	-
Autres	-	-
	245 510	315 999
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	92 984 387 \$	78 676 470 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part		
Série Placements	18,08 \$	16,67 \$
Série Placements FSH	11,01	10,08
Série 1	24,42	22,63
Série 1 FSH	10,96	10,08

Tableau des flux de trésorerie

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Activités d'exploitation		
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	6 973 630 \$	11 541 102 \$
Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
(Gains) pertes nets sur les placements	(5 137 775)	(6 681 651)
Variation des autres actifs	(515)	1 412
Variation des autres passifs	22 791	43 890
Achats de placements	(21 034 040)	(18 982 113)
Produit de la vente de placements	12 065 726	8 996 827
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(7 110 183)	(5 080 533)
Activités de financement		
Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Produit de l'émission de parts	27 030 132	19 693 318
Rachat de parts	(19 686 926)	(14 732 654)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	7 343 206	4 960 664
Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	233 023	(119 869)
Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	(114 199)	5 670
Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	118 824 \$	(114 199) \$

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	4 366 707 \$	6 992 891
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	1 420 771	1 339 541
Variation du gain (perte) latent sur les placements	3 717 004	5 342 110
	9 504 482	13 674 542
Charges		
Frais de gestion	1 702 498	1 418 520
Frais d'assurance	516 058	439 576
Autres frais administratifs	335 913	296 594
	2 554 469	2 154 690
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	23 617	21 250
Charges après renonciation	2 530 852	2 133 440
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	6 973 630 \$	11 541 102 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,57 \$	2,59 \$
Série Placements FSH	(3,77)	0,08
Série 1	1,75	3,39
Série 1 FSH	0,88	0,08

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Actif net à l'ouverture de la période	78 676 470 \$	62 174 704 \$
Dépôts de primes	28 343 334	20 331 182
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	6 973 630	11 541 102
	113 993 434	94 046 988
Retraits	21 009 047	15 370 518
Actif net à la clôture de la période	92 984 387 \$	78 676 470 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG américain de dividendes RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	2,08 %	2,08 %
Série Placements FSH	1,33 %	0,85 %
Série 1	2,30 %	2,30 %
Série 1 FSH	1,42 %	0,88 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,30 (0,80)%	0,30 (0,80)%
Série Placements FSH	0,30 (0,80)%	0,30 (0,80)%
Série 1	0,65 (1,15)%	0,65 (1,15)%
Série 1 FSH	0,65 (1,15)%	0,65 (1,15)%
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 192 300	1 062 737
Achats au cours de la période	591 747	403 490
Rachats au cours de la période	(290 934)	(273 927)
Solde de clôture au 31 décembre	1 493 113	1 192 300
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	1 760	100
Rachats au cours de la période	(1 760)	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 597 541	2 456 080
Achats au cours de la période	825 597	665 890
Rachats au cours de la période	(720 471)	(524 429)
Solde de clôture au 31 décembre	2 702 667	2 597 541
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Au 31 décembre	2020	2019
Inventaire du portefeuille		
Fonds américain de dividendes RBC, série O		
Nombre de parts	2 795 344	2 509 593
Coût	79 230 311 \$	68 841 226 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,6432 %	1,6545 %
Juste valeur	93 097 521 \$	78 991 432 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG américain de dividendes RBC (suite)

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent (non audité)

Apple Inc.	7,8 %	Broadcom Inc.	1,5 %
Microsoft Corp.	6,0 %	Amgen Inc.	1,4 %
Johnson & Johnson	3,1 %	Merck & Co. Inc.	1,4 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,6 %	Home Depot Inc.	1,3 %
JPMorgan Chase & Co.	2,6 %	Bank of America Corp.	1,3 %
Morgan Stanley	2,4 %	CVS Health Corp.	1,3 %
AbbVie Inc.	2,3 %	QUALCOMM Inc.	1,3 %
Philip Morris International Inc.	2,0 %	TJX Companies Inc.	1,2 %
UnitedHealth Group Incorporated	1,8 %	HCA Healthcare Inc.	1,2 %
The Walt Disney Company	1,6 %	Abbott Laboratories	1,2 %
Target Corporation	1,5 %	The Goldman Sachs Group Inc.	1,2 %
McDonald's Corp.	1,5 %	Visa Inc., cat. A	1,2 %
The Coca-Cola Co.	1,5 %		52,2 %

Faits saillants financiers (non audité)

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières sur le fonds et ont pour but d'aider le lecteur à comprendre la performance financière du fonds pour les cinq derniers exercices.

Pour les exercices	2020	2019	2018	2017	2016	2020	2019	2018	2017	2016
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	18,08 \$	16,67 \$	14,08 \$	14,13 \$	12,75 \$	11,01 \$	10,08 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	26 991	19 880	14 969	10 423	7 043	1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	2 137	2 913	(193)	907	394	(2)	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	9 734	6 225	7 453	3 958	5 122	18	1			
Retraits (en milliers de dollars)	4 760	4 227	2 715	1 486	754	17	-			
Nombre de parts en circulation	1 493 113	1 192 300	1 062 737	737 713	552 254	100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,62 %	2,61 %	2,59 %	2,62 %	2,64 %	1,84 %	1,84 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,65 %	2,64 %	2,62 %	2,78 %	2,93 %	1,88 %	1,91 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	178,26 %	139,22 %	145,65 %	89,68 %	121,06 %	178,26 %	139,22 %			
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	24,42 \$	22,63 \$	19,22 \$	19,38 \$	17,60 \$	10,96 \$	10,08 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	65 991	58 794	47 206	45 580	37 273	1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	4 839	8 628	(585)	4 098	1 957	-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	18 591	14 104	13 161	13 315	10 815	-	1			
Retraits (en milliers de dollars)	16 232	11 144	10 949	9 106	12 841	-	-			
Nombre de parts en circulation	2 702 667	2 597 541	2 456 080	2 351 836	2 117 261	100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	3,12 %	3,12 %	3,11 %	3,12 %	3,12 %	2,34 %	2,34 %			
Frais de gestion avant renonciation	3,15 %	3,15 %	3,13 %	3,28 %	3,41 %	2,38 %	2,45 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	178,26 %	139,22 %	145,65 %	145,65 %	121,06 %	178,26 %	139,22 %			

¹ Le ratio des frais de gestion (RFG) est établi d'après le total des frais de la période indiquée, y compris la quote-part des charges d'exploitation du fonds sous-jacent, et est exprimé sous forme d'un pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période.

² Le taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le gestionnaire a complètement renouvelé son portefeuille au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille d'un fonds au cours d'un exercice donné est élevé, plus les frais de négociation payables par le fonds sont élevés et plus la probabilité est grande que l'investisseur réalise un gain en capital imposable dans l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement du fonds.

³ La Série Placements FSH et la Série 1 FSH ont commencé leurs activités le 11 décembre 2019.

FPG d'actions américaines RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2020	31 déc. 2019	Pour l'exercice clos le 31 décembre		
			2020	2019	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	8 420	11 096 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	2 034 489 \$	1 691 533 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	22 607 201	11 450 456	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(1 651 294)	(1 208 416)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(431)	431
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	26 847	8 867
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(14 375 315)	(3 422 430)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	567	1 157	Produit de la vente de placements	4 869 864	1 880 009
Autres	1 552	531	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(9 095 840)	(1 050 006)
	22 617 740	11 463 240	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	-	Produit de l'émission de parts	15 954 626	3 334 706
Autres passifs			Rachat de parts	(6 861 462)	(2 264 050)
Charges à payer	76 584	49 737	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	9 093 164	1 070 656
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(2 676)	20 650
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	11 096	(9 554)
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	8 420 \$	11 096 \$
	76 584	49 737			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	22 541 156 \$	11 413 503 \$			
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part					
Série Placements	18,19	16,00			
Série Placements FSH	11,57	10,09			
Série 1	24,00	21,22			
Série 1 FSH	11,51	10,09			

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Revenus		
Distributions des fonds sous-jacent	823 507 \$	796 317
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	353 687	123 533
Variation du gain (perte) latent sur les placements	1 297 607	1 084 883
	2 474 801	2 004 733
Charges		
Frais de gestion	228 200	147 615
Frais d'assurance	105 236	76 246
Autres frais administratifs	129 216	113 095
	462 652	336 956
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	22 340	23 756
Charges après renonciation	440 312	313 200
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	2 034 489 \$	1 691 533 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	2,59 \$	2,45 \$
Série Placements FSH	1,47	0,09
Série 1	2,89	3,25
Série 1 FSH	1,42	0,09

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Actif net à l'ouverture de la période	11 413 503 \$	8 651 314 \$
Dépôts de primes	16 107 306	3 430 814
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	2 034 489	1 691 533
	29 555 298	13 773 661
Retraits	7 014 142	2 360 158
Actif net à la clôture de la période	22 541 156 \$	11 413 503 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'actions américaines RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,96 %	1,96 %
Série Placements FSH	1,27 %	0,89 %
Série 1	2,30 %	2,30 %
Série 1 FSH	1,33 %	0,80 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,40 (0,90)%	0,40 (0,90)%
Série Placements FSH	0,40 (0,90)%	0,40 (0,90)%
Série 1	0,75 (1,15)%	0,75 (1,15)%
Série 1 FSH	0,75 (1,15)%	0,75 (1,15)%

Ventes et rachats de parts

Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	177 152	140 592
Achats au cours de la période	278 374	97 810
Rachats au cours de la période	(65 786)	(61 250)
Solde de clôture au 31 décembre	389 740	177 152
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	404 190	376 714
Achats au cours de la période	507 462	100 275
Rachats au cours de la période	(268 067)	(72 799)
Solde de clôture au 31 décembre	643 585	404 190
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100

Au 31 décembre	2020	2019
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'actions américaines RBC, série O		
Nombre de parts	566 724	322 368
Coût	20 610 737 \$	10 751 599 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,8219 %	0,5247 %
Juste valeur	22 607 201 \$	11 450 456 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'actions américaines RBC (suite)

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent (non audité)

Apple Inc.	6,5 %	UnitedHealth Group Incorporated	1,2 %
Microsoft Corp.	5,2 %	Comcast Corp., cat. A	1,1 %
Fonds d'actions de croissance de sociétés américaines à moyenne capitalisation RBC, série O	4,7 %	The Coca-Cola Co.	1,1 %
Amazon.com, Inc.	4,1 %	Netflix Inc.	1,0 %
Alphabet Inc., cat. A	3,0 %	The Procter & Gamble Co.	1,0 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,5 %	Union Pacific Corp.	1,0 %
Fonds de valeur en actions américaines de sociétés à moyenne capitalisation RBC, série O	2,2 %	PayPal Holdings Inc.	1,0 %
JPMorgan Chase & Co.	1,8 %	Visa Inc., cat. A	1,0 %
Facebook Inc., cat. A	1,8 %	Nvidia Corp.	1,0 %
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	1,4 %	The Walt Disney Company	1,0 %
Johnson & Johnson	1,4 %	Lam Research Corp.	1,0 %
Morgan Stanley	1,3 %	Thermo Fisher Scientific Inc.	1,0 %
Bank of America Corp.	1,3 %		49,6 %

Faits saillants financiers (non audité)

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières sur le fonds et ont pour but d'aider le lecteur à comprendre la performance financière du fonds pour les cinq derniers exercices.

Pour les exercices	2020					2019					2018					2017					2016				
	2020	2019	2018	2017	2016	2020	2019	2018	2017	2016	2020	2019	2018	2017	2016	2020	2019	2018	2017	2016					
	Série Placements										Série Placements FSH³														
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	18,19 \$	16,00 \$	13,46 \$	13,32 \$	12,14 \$	11,57 \$	10,09 \$																		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	7 090	2 834	1 891	1 024	704	1	1																		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	683	419	(57)	88	41	-	-																		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	4 649	1 431	1 231	383	326	-	1																		
Retraits (en milliers de dollars)	1 075	908	307	151	109	-	-																		
Nombre de parts en circulation	389 740	177 152	140 592	76 906	58 002	100	100																		
Ratio des frais de gestion ¹	2,64 %	2,64 %	2,64 %	2,67 %	2,68 %	1,89 %	1,89 %																		
Frais de gestion avant renonciation	2,89 %	3,08 %	3,21 %	3,63 %	3,58 %	2,22 %	2,27 %																		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	89,47 %	105,13 %	119,95 %	91,78 %	109,31 %	89,47 %	105,13 %																		
	Série 1										Série 1 FSH³														
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	24,00 \$	21,22 \$	17,94 \$	17,85 \$	16,35 \$	11,51 \$	10,09 \$																		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	15 449	8 578	6 760	5 229	5 434	1	1																		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	1 351	1 273	(89)	434	188	-	-																		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	11 458	1 998	4 034	1 772	2 806	-	1																		
Retraits (en milliers de dollars)	5 939	1 452	2 414	2 411	2 107	-	-																		
Nombre de parts en circulation	643 585	404 190	376 714	292 946	332 240	100	100																		
Ratio des frais de gestion ¹	3,16 %	3,16 %	3,15 %	3,13 %	3,14 %	2,35 %	2,35 %																		
Frais de gestion avant renonciation	3,28 %	3,33 %	3,46 %	3,77 %	3,73 %	2,56 %	2,65 %																		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	89,47 %	105,13 %	119,95 %	91,78 %	109,31 %	89,47 %	105,13 %																		

¹ Le ratio des frais de gestion (RFG) est établi d'après le total des frais de la période indiquée, y compris la quote-part des charges d'exploitation du fonds sous-jacent, et est exprimé sous forme d'un pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période.

² Le taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le gestionnaire a complètement renouvelé son portefeuille au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille d'un fonds au cours d'un exercice donné est élevé, plus les frais de négociation payables par le fonds sont élevés et plus la probabilité est grande que l'investisseur réalise un gain en capital imposable dans l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement du fonds.

³ La Série Placements FSH et la Série 1 FSH ont commencé leurs activités le 11 décembre 2019.

FPG de valeur américain O'Shaughnessy RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2020	31 déc. 2019	Pour l'exercice clos le 31 décembre		
			2020	2018	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	128 \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(1 324 649) \$	2 996 734 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	11 599 744	15 047 669	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	1 249 396	(3 129 751)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(3 366)	471
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(7 686)	5 723
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(906 696)	(1 837 362)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	3 408	713	Produit de la vente de placements	3 105 225	3 841 814
Autres	1 392	721	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2 112 224	1 877 629
	11 604 672	15 049 103	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	-	Produit de l'émission de parts	1 048 541	2 162 834
Autres passifs			Rachat de parts	(3 160 637)	(4 046 038)
Charges à payer	45 390	53 076	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 112 096)	(1 883 204)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	128	(5 575)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	-	5 575
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	128 \$	- \$
	45 390	53 076			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	11 559 282 \$	14 996 027 \$			
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part					
Série Placements	12,11 \$	12,97 \$			
Série 1	16,26	17,51			

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	275 476 \$	344 679
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(493 777)	(142 770)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(755 619)	3 272 521
	(973 920)	3 474 430
Charges		
Frais de gestion	169 904	234 687
Frais d'assurance	86 741	118 491
Autres frais administratifs	136 372	140 207
	393 017	493 385
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	42 288	15 689
Charges après renonciation	350 729	477 696
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(1 324 649) \$	2 996 734 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(0,89) \$	2,24 \$
Série 1	(1,80)	3,20

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Actif net à l'ouverture de la période	14 996 027 \$	13 882 497 \$
Dépôts de primes	1 177 373	2 284 269
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(1 324 649)	2 996 734
	14 848 751	19 163 500
Retraits	3 289 469	4 167 473
Actif net à la clôture de la période	11 559 282 \$	14 996 027 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG de valeur américain O'Shaughnessy RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,99 %	1,99 %
Série 1	2,30 %	2,30 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,40 (0,90)%	0,40 (0,90)%
Série 1	0,75 (1,15)%	0,75 (1,15)%
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	181 314	165 990
Achats au cours de la période	36 219	73 452
Rachats au cours de la période	(58 286)	(58 128)
Solde de clôture au 30 décembre	159 247	181 314
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	722 097	847 975
Achats au cours de la période	53 071	87 609
Rachats au cours de la période	(182 879)	(213 487)
Solde de clôture au 31 décembre	592 289	722 097
Au 31 décembre	2020	2019
Inventaire du portefeuille		
Fonds de valeur américain O'Shaughnessy RBC, série O		
Nombre de parts	838 368	1 016 762
Coût	11 773 998 \$	14 466 304 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,6614 %	1,3568 %
Juste valeur	11 599 744 \$	15 047 669 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG de valeur américain O'Shaughnessy RBC (suite)

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent (non audité)

Johnson & Johnson	3,3 %	Cummins Engine Inc.	2,3 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,2 %	eBay Inc.	2,1 %
Johnson Controls International Plc.	3,1 %	Regions Financial Corp.	2,1 %
Bank of America Corp.	3,1 %	Ryder System Inc.	2,0 %
Target Corporation	3,1 %	PVH Corp.	2,0 %
Celanese Corp.	3,0 %	Texas Instruments Inc.	1,9 %
3M Co.	2,8 %	CSX Corp.	1,9 %
Waters Corp.	2,7 %	Ally Financial Inc.	1,7 %
MetLife Inc.	2,7 %	Howmet Aerospace Inc.	1,7 %
Comcast Corp., cat. A	2,6 %	Altria Group Inc.	1,7 %
The Procter & Gamble Co.	2,5 %	Caterpillar Inc.	1,7 %
McKesson Corp.	2,5 %	Synchrony Financial	1,7 %
Verizon Communications Inc.	2,4 %		59,8 %

Faits saillants financiers (non audité)

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières sur le fonds et ont pour but d'aider le lecteur à comprendre la performance financière du fonds pour les cinq derniers exercices.

Pour les exercices	2020					2019					2018					2017					2016				
	2020	2019	2018	2017	2016	2020	2019	2018	2017	2016	2020	2019	2018	2017	2016	2020	2019	2018	2017	2016					
	Série Placements										Série 1														
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,11 \$	12,97 \$	10,54 \$	12,28 \$	10,22 \$	16,26 \$	17,51 \$	14,31 \$	16,76 \$	14,02 \$															
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 928	2 351	1 749	1 366	611	9 631	12 645	12 133	15 535	12 564															
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(144)	417	(312)	179	58	(1 181)	2 580	(2 107)	2 536	1 213															
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	375	876	1 216	634	316	802	1 408	2 833	3 150	1 040															
Retraits (en milliers de dollars)	654	691	520	58	110	2 635	3 476	4 128	2 714	4 190															
Nombre de parts en circulation	159 247	181 314	165 990	111 248	59 753	592 289	722 097	847 975	927 068	895 960															
Ratio des frais de gestion ¹	2,65 %	2,66 %	2,68 %	2,69 %	2,70 %	3,21 %	3,20 %	3,18 %	3,20 %	3,20 %															
Frais de gestion avant renonciation	3,29 %	2,98 %	2,88 %	3,00 %	3,14 %	3,53 %	3,26 %	3,23 %	3,36 %	3,54 %															
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	104,32 %	51,65 %	68,89 %	68,37 %	62,98 %	104,32 %	51,65 %	68,89 %	68,37 %	62,98 %															

¹ Le ratio des frais de gestion (RFG) est établi d'après le total des frais de la période indiquée, y compris la quote-part des charges d'exploitation du fonds sous-jacent, et est exprimé sous forme d'un pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période.

² Le taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le gestionnaire a complètement renouvelé son portefeuille au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille d'un fonds au cours d'un exercice donné est élevé, plus les frais de négociation payables par le fonds sont élevés et plus la probabilité est grande que l'investisseur réalise un gain en capital imposable dans l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement du fonds.

FPG mondial de croissance de dividendes RBC

État de la situation financière

Aux	31 déc. 2020	31 déc. 2019
Actif		
Trésorerie	- \$	88 568 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	89 641 719	63 203 579
Autres actifs		
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-
Débiteurs — titulaires de contrat	18 000	342
Débiteurs — vente de placements	-	-
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	136	1 781
Autres	1 552	531
	89 661 407	63 294 801
Passif		
Dette bancaire	25 728	-
Autres passifs		
Charges à payer	238 099	179 960
Créditeurs — titulaires de contrat	26 839	-
Créditeurs — achat de placements	-	-
Autres	-	-
	290 666	179 960
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	89 370 741 \$	63 114 841 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part		
Série Placements	20,00	17,12
Série Placements FSH	12,06	10,23
Série 1	24,54	21,11
Série 1 FSH	11,98	10,23

Tableau des flux de trésorerie

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Activités d'exploitation		
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	12 567 116 \$	12 197 218 \$
Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
(Gains) pertes nets sur les placements	(13 329 226)	(12 647 252)
Variation des autres actifs	624	1 072
Variation des autres passifs	58 139	51 966
Achats de placements	(20 781 573)	(11 570 460)
Produit de la vente de placements	7 672 659	6 159 652
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(13 812 261)	(5 807 804)
Activités de financement		
Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Produit de l'émission de parts	29 526 533	16 838 885
Rachat de parts	(15 828 568)	(11 097 261)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	13 697 965	5 741 624
Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(114 296)	(66 180)
Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	88 568	154 748
Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	(25 728) \$	88 568 \$

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	1 477 224 \$	1 272 243
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	1 392 971	667 952
Variation du gain (perte) latent sur les placements	11 936 255	11 979 300
	14 806 450	13 919 495
Charges		
Frais de gestion	1 442 396	1 086 469
Frais d'assurance	537 412	418 667
Autres frais administratifs	302 136	249 437
	2 281 944	1 754 573
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	42 610	32 296
Charges après renonciation	2 239 334	1 722 277
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	12 567 116 \$	12 197 218 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	3,29 \$	3,58 \$
Série Placements FSH	2,87	0,23
Série 1	3,60	4,27
Série 1 FSH	1,75	0,23

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Actif net à l'ouverture de la période	63 114 841 \$	45 175 657 \$
Dépôts de primes	31 206 764	17 958 526
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	12 567 116	12 197 218
	106 888 721	75 331 401
Retraits	17 517 980	12 216 560
Actif net à la clôture de la période	89 370 741 \$	63 114 841 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG mondial de croissance de dividendes RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	2,07 %	2,07 %
Série Placements FSH	1,30 %	0,96 %
Série 1	2,40 %	2,40 %
Série 1 FSH	1,45 %	0,90 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,45 (0,95)%	0,45 (0,95)%
Série Placements FSH	0,45 (0,95)%	0,45 (0,95)%
Série 1	0,80 (1,20)%	0,80 (1,20)%
Série 1 FSH	0,80 (1,20)%	0,80 (1,20)%
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 055 562	899 668
Achats au cours de la période	742 776	417 336
Rachats au cours de la période	(342 547)	(261 442)
Solde de clôture au 31 décembre	1 455 791	1 055 562
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	1 714	100
Rachats au cours de la période	(1)	-
Solde de clôture au 31 décembre	1 813	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 133 434	1 960 704
Achats au cours de la période	874 432	603 746
Rachats au cours de la période	(553 324)	(431 016)
Solde de clôture au 31 décembre	2 454 542	2 133 434
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Au 31 décembre	2020	2019
Inventaire du portefeuille		
Fonds mondial de croissance de dividendes RBC, série O		
Nombre de parts	4 110 949	3 422 848
Coût	66 223 591 \$	51 721 706 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,9030 %	1,6436 %
Juste valeur	89 641 719 \$	63 203 579 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG mondial de croissance de dividendes RBC (suite)

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent (non audité)

Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	7,9 %	Croda International Plc.	2,7 %
Microsoft Corp.	7,0 %	JPMorgan Chase & Co.	2,6 %
The Blackstone Group Inc.	4,7 %	American Water Works Co. Inc.	2,6 %
Estée Lauder Companies Inc., cat. A	4,5 %	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	2,5 %
UnitedHealth Group Incorporated	4,4 %	InterContinental Hotels Group Plc.	2,5 %
TJX Companies Inc.	4,4 %	Inditex S.A.	2,4 %
Orsted A/S	3,9 %	AIA Group Ltd.	2,2 %
Danaher Corp.	3,6 %	MarketAxess Holdings Inc.	2,1 %
Deutsche Post AG	3,5 %	Nidec Corp.	2,0 %
Roche Holdings AG Genussscheine	3,3 %	Broadcom Inc.	2,0 %
First Republic Bank	3,3 %	MISUMI Group Inc.	1,7 %
Nvidia Corp.	2,9 %	Fortive Corp.	1,5 %
Neste OYJ	2,9 %		83,1 %

Faits saillants financiers (non audité)

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières sur le fonds et ont pour but d'aider le lecteur à comprendre la performance financière du fonds pour les cinq derniers exercices.

Pour les exercices	2020	2019	2018	2017	2016	2020	2019	2018	2017	2016
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	20,00 \$	17,12 \$	13,56 \$	13,65 \$	11,63 \$	12,06 \$	10,23 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	29 121	18 067	12 197	6 683	2 575	22	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	4 295	3 459	(383)	642	(54)	1	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	12 559	6 461	8 715	3 714	1 745	20	1			
Retraits (en milliers de dollars)	5 799	4 050	2 818	249	664	-	-			
Nombre de parts en circulation	1 455 791	1 055 562	899 668	489 406	221 425	1 813	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,78 %	2,78 %	2,78 %	2,76 %	2,74 %	1,98 %	1,98 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,85 %	2,85 %	2,84 %	3,10 %	3,16 %	2,03 %	2,17 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	15,98 %	12,68 %	15,92 %	33,21 %	152,69 %	15,98 %	12,68 %			
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	24,54 \$	21,11 \$	16,82 \$	17,03 \$	14,59 \$	11,98 \$	10,23 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	60 227	45 046	32 979	18 272	12 781	1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	8 271	8 738	(1 130)	2 266	(1 270)	-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	18 628	11 496	20 304	6 289	4 686	-	1			
Retraits (en milliers de dollars)	11 719	8 167	4 467	3 064	10 669	-	-			
Nombre de parts en circulation	2 454 542	2 133 434	1 960 704	1 072 795	876 200	100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	3,35 %	3,34 %	3,32 %	3,32 %	3,29 %	2,54 %	2,54 %			
Frais de gestion avant renonciation	3,41 %	3,40 %	3,36 %	3,58 %	3,65 %	2,60 %	2,74 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	15,98 %	12,68 %	15,92 %	33,21 %	152,69 %	15,98 %	12,68 %			

¹ Le ratio des frais de gestion (RFG) est établi d'après le total des frais de la période indiquée, y compris la quote-part des charges d'exploitation du fonds sous-jacent, et est exprimé sous forme d'un pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période.

² Le taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le gestionnaire a complètement renouvelé son portefeuille au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille d'un fonds au cours d'un exercice donné est élevé, plus les frais de négociation payables par le fonds sont élevés et plus la probabilité est grande que l'investisseur réalise un gain en capital imposable dans l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement du fonds.

³ La série Placements FSH et la série 1 FSH ont commencé leurs activités le 11 décembre 2019.

FPG d'actions internationales O'Shaughnessy RBC

État de la situation financière

AUX	31 déc. 2020	31 déc. 2019
Actif		
Trésorerie	- \$	416 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	5 272 554	6 462 206
Autres actifs		
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-
Débiteurs — vente de placements	-	-
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	5 434	4 348
Autres	1 202	531
	5 279 190	6 467 501
Passif		
Dettes bancaires	263	-
Autres passifs		
Charges à payer	29 147	32 920
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-
Créditeurs — achat de placements	-	-
Autres	-	-
	29 410	32 920
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	5 249 780 \$	6 434 581 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part		
Série Placements	11,71 \$	12,10 \$
Série 1	10,60	11,02

Tableau des flux de trésorerie

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Activités d'exploitation		
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(380 005) \$	599 195 \$
Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
(Gains) pertes nets sur les placements	372 090	(531 074)
Variation des autres actifs	(1 757)	(598)
Variation des autres passifs	(3 773)	2 686
Achats de placements	(885 628)	(1 137 483)
Produit de la vente de placements	1 703 190	1 406 950
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	804 117	339 676
Activités de financement		
Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Produit de l'émission de parts	903 642	1 168 175
Rachat de parts	(1 708 438)	(1 505 089)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(804 796)	(336 914)
Augmentation (diminution) de la trésorerie (dettes bancaires)	(679)	2 762
Trésorerie (dettes bancaires) à l'ouverture de la période	416	(2 346)
Trésorerie (dettes bancaires) à la clôture de la période	(263) \$	416 \$

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	154 473 \$	271 578
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(276 063)	(66 913)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(96 027)	597 987
	(217 617)	802 652
Charges		
Frais de gestion	81 961	101 509
Frais d'assurance	40 720	50 575
Autres frais administratifs	104 136	103 609
	226 817	255 693
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	64 429	52 236
Charges après renonciation	162 388	203 457
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(380 005) \$	599 195 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(1,05) \$	1,07 \$
Série 1	(0,70)	1,00

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Actif net à l'ouverture de la période	6 434 581 \$	6 172 300 \$
Dépôts de primes	960 161	1 265 451
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(380 005)	599 195
	7 014 737	8 036 946
Retraits	1 764 957	1 602 365
Actif net à la clôture de la période	5 249 780 \$	6 434 581 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'actions internationales O'Shaughnessy RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	2,07 %	2,07 %
Série 1	2,40 %	2,40 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,45 (0,95)%	0,45 (0,95)%
Série 1	0,80 (1,20)%	0,80 (1,20)%
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	106 842	108 314
Achats au cours de la période	24 931	28 275
Rachats au cours de la période	(54 627)	(29 747)
Solde de clôture au 31 décembre	77 146	106 842
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	466 726	496 852
Achats au cours de la période	69 147	89 334
Rachats au cours de la période	(125 660)	(119 460)
Solde de clôture au 31 décembre	410 213	466 726
Au 31 décembre		
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'actions internationales O'Shaughnessy RBC, série O		
Nombre de parts	599 672	708 218
Coût	5 498 638 \$	6 592 263 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	2,4031 %	2,3693 %
Juste valeur	5 272 554 \$	6 462 206 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'actions internationales O'Shaughnessy RBC (suite)

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent (non audité)

Fortescue Metals Group Ltd.	3,6 %	Aviva Plc.	1,6 %
Novo Nordisk A/S	3,5 %	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	1,6 %
Daimler AG	3,4 %	Kinnevik AB	1,6 %
Deutsche Post AG	2,6 %	A.P. Møller – Mærsk A/S	1,5 %
Schneider Electric SE	2,3 %	Nintendo Co. Ltd.	1,5 %
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	2,2 %	AGL Energy Ltd.	1,4 %
Rio Tinto Plc.	2,1 %	Novartis AG	1,3 %
Murata Manufacturing Co. Ltd.	2,0 %	ABB Ltd.	1,2 %
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	2,0 %	Entain Plc.	1,2 %
Imperial Brands Plc.	1,9 %	KDDI Corporation	1,2 %
Nitto Denko Corp.	1,9 %	Next Plc.	1,2 %
Nomura Research Institute Ltd.	1,8 %	Hennes & Mauritz AB, série B	1,2 %
Allianz SE	1,7 %		47,5 %

Faits saillants financiers (non audité)

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières sur le fonds et ont pour but d'aider le lecteur à comprendre la performance financière du fonds pour les cinq derniers exercices.

Pour les exercices	2020					2019					2018					2017					2016				
	2020	2019	2018	2017	2016	2020	2019	2018	2017	2016	2020	2019	2018	2017	2016	2020	2019	2018	2017	2016					
	Série Placements										Série 1														
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,71 \$	12,10 \$	10,96 \$	12,67 \$	11,08 \$	10,60 \$	11,02 \$	10,03 \$	11,67 \$	10,25 \$															
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	903	1 293	1 187	968	490	4 347	5 142	4 985	5 654	5 039															
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(83)	117	(200)	88	(12)	(297)	482	(837)	680	(352)															
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	263	330	846	514	356	697	935	1 335	1 276	1 406															
Retraits (en milliers de dollars)	570	341	427	124	118	1 195	1 261	1 167	1 341	1 348															
Nombre de parts en circulation	77 146	106 842	108 314	76 307	44 255	410 213	466 726	496 852	484 322	491 734															
Ratio des frais de gestion ¹	2,78 %	2,78 %	2,77 %	2,79 %	2,77 %	3,35 %	3,33 %	3,31 %	3,31 %	3,33 %															
Frais de gestion avant renonciation	4,44 %	3,99 %	3,80 %	3,92 %	4,05 %	4,56 %	4,06 %	3,84 %	3,96 %	4,15 %															
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	130,72 %	64,34 %	90,84 %	67,66 %	72,80 %	130,72 %	64,34 %	90,84 %	67,66 %	72,80 %															

¹ Le ratio des frais de gestion (RFG) est établi d'après le total des frais de la période indiquée, y compris la quote-part des charges d'exploitation du fonds sous-jacent, et est exprimé sous forme d'un pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période.

² Le taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le gestionnaire a complètement renouvelé son portefeuille au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille d'un fonds au cours d'un exercice donné est élevé, plus les frais de négociation payables par le fonds sont élevés et plus la probabilité est grande que l'investisseur réalise un gain en capital imposable dans l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement du fonds.

FPG d'obligations mondiales convertibles BlueBay RBC

État de la situation financière

Aux	31 déc. 2020	31 déc. 2019
Actif		
Trésorerie	3 000 \$	- \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	789 558	402 842
Autres actifs		
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-
Débiteurs — vente de placements	-	-
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	4 699	5 009
Autres	3 047	2 378
	800 304	410 229
Passif		
Dette bancaire	-	2 320
Autres passifs		
Charges à payer	22 492	23 102
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-
Créditeurs — achat de placements	-	-
Autres	-	-
	22 492	25 422
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	777 812 \$	384 807 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part	13,24 \$	10,67 \$

Tableau des flux de trésorerie

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Activités d'exploitation		
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	81 402 \$	28 702 \$
Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
(Gains) pertes nets sur les placements	(10 188)	(37 100)
Variation des autres actifs	(359)	(356)
Variation des autres passifs	(610)	1 001
Achats de placements	(695 517)	(71 850)
Produit de la vente de placements	318 989	101 980
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(306 283)	22 377
Activités de financement		
Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Produit de l'émission de parts	601 440	41 572
Rachat de parts	(289 837)	(66 469)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	311 603	(24 897)
Diminution de la trésorerie	5 320	(2 520)
Trésorerie à l'ouverture de la période	(2 320)	200
Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	3 000 \$	(2 320) \$

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	81 004 \$	1 748 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(2 281)	(4 026)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	12 469	41 126
	91 192	38 848
Charges		
Frais de gestion	7 673	8 280
Frais d'assurance	1 828	1 894
Autres frais administratifs	58 898	57 276
	68 399	67 450
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	58 609	57 304
Charges après renonciation	9 790	10 146
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	81 402 \$	28 702 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux porteurs de parts par part	2,48 \$	0,76 \$

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Actif net à l'ouverture de la période	384 807 \$	381 002 \$
Dépôts de primes	601 440	41 572
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	81 402	28 702
	1 067 649	451 276
Retraits	289 837	66 469
Actif net à la clôture de la période	777 812 \$	384 807 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'obligations mondiales convertibles BlueBay RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels	1,97 %	1,97 %
Série Placements	0,45 (0,95)%	0,45 (0,95)%
Ventes et rachats de parts		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	36 050	38 459
Achats au cours de la période	50 230	3 989
Rachats au cours de la période	(27 521)	(6 398)
Solde de clôture au 31 décembre	58 759	36 050
Au 31 décembre		
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'obligations mondiales convertibles BlueBay RBC, série O		
Nombre de parts	58 234	32 693
Coût	776 218 \$	401 971 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,1310 %	0,0698 %
Juste valeur	789 558 \$	402 842 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'obligations mondiales convertibles BlueBay RBC (suite)

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent (non audité)

Trésorerie et équivalents de trésorerie	11,6 %	Royal Caribbean Cruises Ltd., convertibles, USD, 4,250 %, 15 juin 2023	1,1 %
Palo Alto Networks Inc., convertibles, 0,375 %, 1 ^{er} juin 2025	3,0 %	The Priceline Group Inc., convertibles, 0,900 %, 15 sept. 2021	1,1 %
Delivery Hero SE, convertibles, EUR, 0,875 %, 15 juill. 2025	2,7 %	ANLLIAN Capital Ltd., convertibles, EUR, 0,000 %, 5 févr. 2025	1,0 %
Électricité de France S.A., convertibles, EUR, 0,000 %, 14 sept. 2024	2,5 %	Zendesck Inc., convertibles, 0,625 %, 15 juin 2025	1,0 %
China Evergrande Group, convertibles, HKD, 4,250 %, 14 févr. 2023	2,2 %	Wayfair Inc., convertibles, 0,625 %, 1 ^{er} oct. 2025	1,0 %
Akamai Technologies Inc., convertibles, 0,375 %, 1 ^{er} sept. 2027	1,9 %	Yandex N.V., convertibles, USD, 0,750 %, 3 mars 2025	1,0 %
Exact Sciences Corp., convertibles, 0,375 %, 1 ^{er} mars 2028	1,6 %	Zscaler Inc., convertibles, 0,125 %, 1 ^{er} juill. 2025	1,0 %
Pinduoduo Inc., convertibles, USD, 0,000 %, 1 ^{er} déc. 2025	1,6 %	Delivery Hero SE, convertibles, EUR, 0,250 %, 23 janv. 2024	0,9 %
STMicroelectronics N.V., convertibles, USD, 0,000 %, 4 août 2025	1,5 %	Live Nation Entertainment Inc., convertibles, 2,500 %, 15 mars 2023	0,9 %
Sika AG, convertibles, CHF, 0,150 %, 5 juin 2025	1,3 %	Shanghai Port Group BVI Holding Co. Ltd., convertibles, USD, 0,000 %, 9 août 2022	0,9 %
RingCentral Inc., convertibles, 0,000 %, 1 ^{er} mars 2025	1,3 %	Square Inc., convertibles, 0,000 %, 1 ^{er} mai 2026	0,9 %
Deutsche Wohnen SE, convertibles, EUR, 0,600 %, 5 janv. 2026	1,2 %	Sino Biopharmaceutical Ltd., convertibles, EUR, 0,000 %, 17 févr. 2025	0,9 %
Pioneer Natural Resources Co., convertibles, 0,250 %, 15 mai 2025	1,2 %		45,3 %

Faits saillants financiers (non audité)

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières sur le fonds et ont pour but d'aider le lecteur à comprendre la performance financière du fonds pour les cinq derniers exercices.

Pour les exercices	2020	2019	2018	2017	2016
	Série Placements				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,24 \$	10,67 \$	9,91 \$	10,40 \$	10,13 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	778	385	381	454	378
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	81	29	(20)	9	(7)
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	601	42	29	98	25
Retraits (en milliers de dollars)	290	66	82	31	142
Nombre de parts en circulation	58 759	36 050	38 459	43 652	37 339
Ratio des frais de gestion ¹	2,59 %	2,61 %	2,61 %	2,63 %	2,64 %
Frais de gestion avant renonciation	18,12 %	17,34 %	15,30 %	15,88 %	15,75 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	163,92 %	92,59 %	84,83 %	76,71 %	83,94 %

¹ Le ratio des frais de gestion (RFG) est établi d'après le total des frais de la période indiquée, y compris la quote-part des charges d'exploitation du fonds sous-jacent, et est exprimé sous forme d'un pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période.

² Le taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le gestionnaire a complètement renouvelé son portefeuille au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille d'un fonds au cours d'un exercice donné est élevé, plus les frais de négociation payables par le fonds sont élevés et plus la probabilité est grande que l'investisseur réalise un gain en capital imposable dans l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement du fonds.

FPG équilibré de croissance et de revenu RBC

État de la situation financière

Aux	31 déc. 2020	31 déc. 2019
Actif		
Trésorerie	- \$	31 839 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	102 188 077	100 404 113
Autres actifs		
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-
Débiteurs — vente de placements	-	-
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	-	473
Autres	2 080	880
	102 190 157	100 437 305
Passif		
Dette bancaire	36 660	-
Autres passifs		
Charges à payer	204 744	209 014
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-
Créditeurs — achat de placements	-	-
Autres	-	-
	241 404	209 014
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	101 948 753 \$	100 228 291 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	13,27 \$	12,67 \$
Série Placements FSH	10,68	10,11
Série 1	13,11	12,55
Série 1 FSH	10,67	10,11
Série 2	12,97	12,44
Série 2 FSH	10,64	10,11

Tableau des flux de trésorerie

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Activités d'exploitation		
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	4 354 179 \$	11 056 489 \$
Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
(Gains) pertes nets sur les placements	(3 451 554)	(8 781 041)
Variation des autres actifs	(727)	1 500
Variation des autres passifs	(4 270)	43 658
Achats de placements	(15 948 232)	(23 885 563)
Produit de la vente de placements	17 615 822	11 468 560
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2 565 218	(10 096 397)
Activités de financement		
Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Produit de l'émission de parts	18 880 499	25 534 035
Rachat de parts	(21 514 216)	(15 512 448)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 633 717)	10 021 587
Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(68 499)	(74 810)
Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	31 839	106 649
Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	(36 660) \$	31 839 \$

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	3 321 404 \$	4 531 588 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	32 098	145 058
Variation du gain (perte) latent sur les placements	3 419 456	8 635 983
	6 772 958	13 312 629
Charges		
Frais de gestion	1 632 802	1 545 555
Frais d'assurance	528 850	486 716
Autres frais administratifs	279 240	244 056
	2 440 892	2 276 327
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	22 113	20 187
Charges après renonciation	2 418 779	2 256 140
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	4 354 179 \$	11 056 489 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,52 \$	1,45 \$
Série Placements FSH	2,48	0,11
Série 1	0,51	1,48
Série 1 FSH	0,55	0,11
Série 2	0,57	1,43
Série 2 FSH	0,53	0,11

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Actif net à l'ouverture de la période	100 228 291 \$	79 150 215 \$
Dépôts de primes	22 211 998	27 140 024
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	4 354 179	11 056 489
	126 794 468	117 346 728
Retraits	24 845 715	17 118 437
Actif net à la clôture de la période	101 948 753 \$	100 228 291 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG équilibré de croissance et de revenu RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,77 %	1,77 %
Série Placements FSH	0,96 %	0,63 %
Série 1	1,87 %	1,87 %
Série 1 FSH	1,04 %	0,61 %
Série 2	1,74 %	1,74 %
Série 2 FSH	0,92 %	0,51 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,30 (0,80)%	0,30 (0,80)%
Série Placements FSH	0,30 (0,80)%	0,30 (0,80)%
Série 1	0,40 (0,80)%	0,40 (0,80)%
Série 1 FSH	0,40 (0,80)%	0,40 (0,80)%
Série 2	0,70 (1,20)%	0,70 (1,20)%
Série 2 FSH	0,70 (1,20)%	0,70 (1,20)%
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 533 692	1 330 097
Achats au cours de la période	350 845	548 212
Rachats au cours de la période	(466 610)	(344 617)
Solde de clôture au 31 décembre	1 417 927	1 533 692
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	13 555	100
Rachats au cours de la période	(98)	-
Solde de clôture au 31 décembre	13 557	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	3 390 501	3 024 425
Achats au cours de la période	673 898	983 952
Rachats au cours de la période	(1 018 460)	(617 876)
Solde de clôture au 31 décembre	3 045 939	3 390 501
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	3 075 971	2 808 825
Achats au cours de la période	795 182	737 355
Rachats au cours de la période	(551 448)	(470 209)
Solde de clôture au 31 décembre	3 319 705	3 075 971
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Au 31 décembre	2020	2019
Inventaire du portefeuille		
Fonds équilibré de croissance et de revenu RBC, série O		
Nombre de parts	7 914 378	8 044 750
Coût	95 369 558 \$	97 005 050 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	7,7974 %	6,6817 %
Juste valeur	102 188 077 \$	100 404 113 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG équilibré de croissance et de revenu RBC (suite)

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent (non audité)

Fonds d'obligations à rendement global Phillips, Hager & North, série O	12,3 %	Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,9 %
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	10,7 %	Corporation TC Énergie	0,8 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	8,3 %	Johnson & Johnson	0,7 %
Fonds européen de dividendes RBC, série O	7,4 %	Banque de Montréal	0,7 %
Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé RBC, série O	6,5 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce	0,6 %
Fonds d'obligations mondiales à revenu mensuel BlueBay, série O	6,5 %	JPMorgan Chase & Co.	0,6 %
Apple Inc.	1,8 %	Morgan Stanley	0,6 %
Banque Royale du Canada	1,8 %	Société Financière Manuvie	0,6 %
Microsoft Corp.	1,4 %	AbbVie Inc.	0,5 %
La Banque Toronto-Dominion	1,3 %	Financière Sun Life inc.	0,5 %
Enbridge Inc.	1,2 %	Mines Agnico Eagle Limitée	0,5 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	1,1 %	TELUS Corp.	0,5 %
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	0,9 %		68,7 %

Faits saillants financiers (non audité)

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières sur le fonds et ont pour but d'aider le lecteur à comprendre la performance financière du fonds pour les cinq derniers exercices.

Pour les exercices	2020	2019	2018	2017	2016	2020	2019	2018	2017	2016
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,27 \$	12,67 \$	11,15 \$	11,79 \$	10,92 \$	10,68 \$	10,11 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	18 818	19 437	14 831	13 020	5 939	145	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	809	2 156	(822)	682	545	24	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	4 273	6 604	6 240	7 572	1 970	121	1			
Retraits (en milliers de dollars)	5 701	4 153	3 607	1 173	2 511	1	-			
Nombre de parts en circulation	1 417 927	1 533 692	1 330 097	1 104 002	543 674	13 557	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,24 %	2,22 %	2,22 %	2,21 %	2,41 %	1,42 %	1,42 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,26 %	2,25 %	2,26 %	2,36 %	2,50 %	1,45 %	1,55 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	48,79 %	37,76 %	47,67 %	31,11 %	50,12 %	48,79 %	37,76 %			
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,11 \$	12,55 \$	11,06 \$	11,72 \$	10,88 \$	10,67 \$	10,11 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	39 935	42 536	33 452	30 259	10 691	1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	1 652	4 753	(2 008)	1 480	655	-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	8 231	11 713	13 482	23 411	6 715	-	1			
Retraits (en milliers de dollars)	12 483	7 383	8 281	5 322	190	-	-			
Nombre de parts en circulation	3 045 939	3 390 501	3 024 425	2 581 720	982 861	100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,43 %	2,43 %	2,42 %	2,41 %	2,60 %	1,63 %	1,63 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,46 %	2,45 %	2,46 %	2,55 %	2,70 %	1,66 %	1,80 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	48,79 %	37,76 %	47,67 %	31,11 %	50,12 %	48,79 %	37,76 %			
	Série 2					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,97 \$	12,44 \$	10,99 \$	11,68 \$	10,86 \$	10,64 \$	10,11 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	43 049	38 252	30 867	20 786	3 353	1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	1 869	4 147	(1 838)	786	257	-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	9 587	8 820	14 838	19 112	2 726	-	1			
Retraits (en milliers de dollars)	6 661	5 582	2 919	2 465	801	-	-			
Nombre de parts en circulation	3 319 705	3 075 971	2 808 825	1 780 230	308 827	100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,66 %	2,66 %	2,65 %	2,61 %	2,80 %	1,83 %	1,83 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,68 %	2,68 %	2,69 %	2,73 %	2,90 %	1,87 %	1,89 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	48,79 %	37,76 %	47,67 %	31,11 %	50,12 %	48,79 %	37,76 %			

¹ Le ratio des frais de gestion (RFG) est établi d'après le total des frais de la période indiquée, y compris la quote-part des charges d'exploitation du fonds sous-jacent, et est exprimé sous forme d'un pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période.

² Le taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le gestionnaire a complètement renouvelé son portefeuille au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille d'un fonds au cours d'un exercice donné est élevé, plus les frais de négociation payables par le fonds sont élevés et plus la probabilité est grande que l'investisseur réalise un gain en capital imposable dans l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement du fonds.

³ La série Placements FSH, la série 1 FSH et la série 2 FSH ont commencé leurs activités le 11 décembre 2019.

FPG d'actions mondiales RBC

État de la situation financière

Aux	30 déc. 2020	31 déc. 2019
Actif		
Trésorerie	- \$	2 714 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	15 457 715	5 838 211
Autres actifs		
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-
Débiteurs — titulaires de contrat	18 000	4 000
Débiteurs — vente de placements	-	-
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	4 733	5 859
Autres	1 416	573
	15 481 864	5 851 357
Passif		
Dette bancaire	770	-
Autres passifs		
Charges à payer	50 810	29 149
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-
Créditeurs — achat de placements	-	-
Autres	-	-
	51 580	29 149
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	15 430 284 \$	5 822 208 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	21,15 \$	17,72 \$
Série Placements FSH	12,24	10,17

Tableau des flux de trésorerie

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Activités d'exploitation		
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	2 230 541 \$	1 087 970 \$
Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
(Gains) pertes nets sur les placements	(2 264 972)	(1 142 474)
Variation des autres actifs	283	(1 392)
Variation des autres passifs	21 661	7 994
Achats de placements	(8 406 456)	(1 738 783)
Produit de la vente de placements	1 051 924	1 695 158
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(7 367 019)	(91 527)
Activités de financement		
Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Produit de l'émission de parts	8 818 613	2 492 240
Rachat de parts	(1 455 078)	(2 397 999)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	7 363 535	94 241
Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(3 484)	2 714
Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	2 714	-
Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	(770) \$	2 714 \$

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	226 416 \$	91 627
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	142 959	76 988
Variation du gain (perte) latent sur les placements	2 122 013	1 065 486
	2 491 388	1 234 101
Charges		
Frais de gestion	174 545	96 850
Frais d'assurance	46 581	26 097
Autres frais administratifs	114 556	93 746
	335 682	216 693
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	74 835	70 562
Charges après renonciation	260 847	146 131
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	2 230 541 \$	1 087 970 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	4,37 \$	3,40 \$
Série Placements FSH	2,06	0,17

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Actif net à l'ouverture de la période	5 822 208 \$	4 635 997 \$
Dépôts de primes	9 049 948	2 617 707
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	2 230 541	1 087 970
	17 102 697	8 341 674
Retraits	1 672 413	2 519 466
Actif net à la clôture de la période	15 430 284 \$	5 822 208 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'actions mondiales RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	2,07 %	2,07 %
Série Placements FSH	1,23 %	0,99 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,45 (0,95)%	0,45 (0,95)%
Série Placements FSH	0,45 (0,95)%	0,45 (0,95)%
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	328 475	321 736
Achats au cours de la période	494 211	161 585
Rachats au cours de la période	(93 200)	(154 846)
Solde de clôture au 31 décembre	729 486	328 475
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Au 31 décembre		
	2020	2019
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'actions mondiales RBC, série O		
Nombre de parts	690 274	315 269
Coût	12 689 875 \$	5 192 384 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,9063 %	0,5094 %
Juste valeur	15 457 715 \$	5 838 211 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'actions mondiales RBC (suite)

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent (non audité)

Amazon.com, Inc.	4,1 %	Alphabet Inc., cat. A	3,0 %
Microsoft Corp.	4,0 %	Estée Lauder Companies Inc., cat. A	3,0 %
UnitedHealth Group Incorporated	3,6 %	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	2,9 %
Danaher Corp.	3,4 %	AIA Group Ltd.	2,8 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	3,4 %	The Blackstone Group Inc.	2,4 %
Roche Holdings AG Genussscheine	3,3 %	Inditex S.A.	2,4 %
First Republic Bank	3,2 %	Croda International Plc.	2,3 %
Deutsche Post AG	3,2 %	Fortive Corp.	2,3 %
TJX Companies Inc.	3,2 %	Neste OYJ	2,2 %
Ecolab Inc.	3,2 %	T-Mobile US Inc.	2,2 %
Orsted A/S	3,1 %	JPMorgan Chase & Co.	2,1 %
Nidec Corp.	3,1 %	MarketAxess Holdings Inc.	2,1 %
SVB Financial Group	3,0 %		73,5 %

Faits saillants financiers (non audité)

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières sur le fonds et ont pour but d'aider le lecteur à comprendre la performance financière du fonds pour les cinq derniers exercices.

Pour les exercices	2020	2019	2018	2017	2016	2020	2019	2018	2017	2016
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	21,15 \$	17,72 \$	14,41 \$	14,52 \$	11,74 \$	12,24 \$	10,17 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	15 429	5 821	4 636	1 721	339	1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	2 231	1 088	(203)	93	(26)	-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	9 050	2 617	4 483	1 359	320	-	1			
Retraits (en milliers de dollars)	1 672	2 519	1 365	70	979	-	-			
Nombre de parts en circulation	729 486	328 475	321 736	118 507	28 872	100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,79 %	2,79 %	2,75 %	2,68 %	2,67 %	1,90 %	1,90 %			
Frais de gestion avant renonciation	3,59 %	3,96 %	4,56 %	14,54 %	8,18 %	2,54 %	3,11 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	23,98 %	16,30 %	39,05 %	30,41 %	40,76 %	23,98 %	16,30 %			

¹ Le ratio des frais de gestion (RFG) est établi d'après le total des frais de la période indiquée, y compris la quote-part des charges d'exploitation du fonds sous-jacent, et est exprimé sous forme d'un pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période.

² Le taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le gestionnaire a complètement renouvelé son portefeuille au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille d'un fonds au cours d'un exercice donné est élevé, plus les frais de négociation payables par le fonds sont élevés et plus la probabilité est grande que l'investisseur réalise un gain en capital imposable dans l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement du fonds.

³ La série Placements FSH a commencé ses activités le 11 décembre 2019.

FPG de dividendes de marchés émergents RBC

État de la situation financière

Aux	31 déc. 2020	31 déc. 2019
Actif		
Trésorerie	99 \$	- \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	4 605 255	4 132 040
Autres actifs		
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-
Débiteurs — vente de placements	-	-
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	9 600	6 601
Autres	3 221	2 377
	4 618 175	4 141 018
Passif		
Dette bancaire	-	14 246
Autres passifs		
Charges à payer	41 296	37 896
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-
Créditeurs — achat de placements	-	-
Autres	-	-
	41 296	52 142
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	4 576 879 \$	4 088 876 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	14,08 \$	12,23 \$
Série Placements FSH	12,11	10,45

Tableau des flux de trésorerie

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Activités d'exploitation		
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	590 381 \$	322 122 \$
Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
(Gains) pertes nets sur les placements	(591 144)	(288 328)
Variation des autres actifs	(3 843)	(979)
Variation des autres passifs	3 400	5 711
Achats de placements	(912 257)	(1 115 103)
Produit de la vente de placements	1 030 186	1 384 596
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	116 723	308 019
Activités de financement		
Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Produit de l'émission de parts	1 136 657	1 325 557
Rachat de parts	(1 239 035)	(1 642 219)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(102 378)	(316 662)
Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	14 345	(8 643)
Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	(14 246)	(5 603)
Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	99 \$	(14 246) \$

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	106 945 \$	158 912
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(76 072)	(100 217)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	667 216	388 545
	698 089	447 240
Charges		
Frais de gestion	79 028	84 048
Frais d'assurance	18 293	21 249
Autres frais administratifs	102 180	98 842
	199 501	204 139
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	91 793	79 021
Charges après renonciation	107 708	125 118
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	590 381 \$	322 122 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,83 \$	0,88 \$
Série Placements FSH	1,65	0,45

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Actif net à l'ouverture de la période	4 088 876 \$	4 083 416 \$
Dépôts de primes	1 199 493	1 384 234
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	590 381	322 122
	5 878 750	5 789 772
Retraits	1 301 871	1 700 896
Actif net à la clôture de la période	4 576 879 \$	4 088 876 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG de dividendes de marchés émergents RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	2,20 %	2,20 %
Série Placements FSH	1,50 %	1,21 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,45 (0,95)%	0,45 (0,95)%
Série Placements FSH	0,45 (0,95)%	0,45 (0,95)%
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	334 320	360 747
Achats au cours de la période	103 658	118 588
Rachats au cours de la période	(112 928)	(145 015)
Solde de clôture au 31 décembre	325 050	334 320
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Au 31 décembre	2020	2019
Inventaire du portefeuille		
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O		
Nombre de parts	303 869	313 861
Coût	4 074 013 \$	4 268 014 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,3391 %	0,3583 %
Juste valeur	4 605 255 \$	4 132 040 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG de dividendes de marchés émergents RBC (suite)

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent (non audité)

Samsung Electronics Co. Ltd.	6,1 %	Petroleo Brasileiro S.A.	1,5 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	4,7 %	Axis Bank Ltd.	1,5 %
Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	4,7 %	Shriram Transport Finance Co., Ltd.	1,4 %
Ping An Bank Co. Ltd.	2,9 %	MMC Norilsk Nickel PJSC, CAAE	1,4 %
Ping An Insurance Group Company of China Ltd.	2,8 %	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	1,4 %
Antofagasta Plc.	2,5 %	Samsonite International S.A.	1,3 %
Naspers Ltd.	2,5 %	Apollo Tyres Ltd.	1,2 %
Baidu.com Inc., CAAE	2,3 %	SKC Co., Ltd.	1,2 %
Hynix Semiconductor Inc.	1,7 %	Credicorp Ltd.	1,2 %
Banco do Brasil S.A.	1,6 %	Netease.com, CAAE	1,2 %
Nexteer Automotive Group Ltd.	1,6 %	Chinasoft International Ltd.	1,2 %
Hyundai Motor Co.	1,5 %	Cemex S.A. de CV CAAE	1,2 %
Hana Financial Group Inc.	1,5 %		52,1 %

Faits saillants financiers (non audité)

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières sur le fonds et ont pour but d'aider le lecteur à comprendre la performance financière du fonds pour les cinq derniers exercices.

Pour les exercices	2020	2019	2018	2017	2016	2020	2019	2018	2017	2016
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	14,08 \$	12,23 \$	11,32 \$	12,93 \$	10,24 \$	12,11 \$	10,45 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	4 576	4 088	4 083	2 610	496	1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	590	322	(656)	229	50	-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 199	1 383	3 760	2 109	304	-	1			
Retraits (en milliers de dollars)	1 302	1 701	1 631	223	194	-	-			
Nombre de parts en circulation	325 050	334 320	360 747	201 945	48 390	100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,90 %	2,92 %	2,97 %	2,98 %	2,95 %	2,20 %	2,20 %			
Frais de gestion avant renonciation	5,36 %	4,68 %	4,66 %	7,48 %	8,18 %	4,29 %	3,78 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	71,57 %	62,38 %	65,74 %	54,61 %	70,28 %	71,57 %	62,38 %			

¹ Le ratio des frais de gestion (RFG) est établi d'après le total des frais de la période indiquée, y compris la quote-part des charges d'exploitation du fonds sous-jacent, et est exprimé sous forme d'un pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période.

² Le taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le gestionnaire a complètement renouvelé son portefeuille au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille d'un fonds au cours d'un exercice donné est élevé, plus les frais de négociation payables par le fonds sont élevés et plus la probabilité est grande que l'investisseur réalise un gain en capital imposable dans l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement du fonds.

³ La série Placements FSH a commencé ses activités le 11 décembre 2019.

FPG prudent de croissance et de revenu RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2020	31 déc. 2019	Pour l'exercice clos le 31 décembre		
			2020	2019	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	181 153 \$	52 944 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	5 049 259 \$	2 601 587 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	69 954 658	48 861 126	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(4 301 032)	(2 113 610)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(930)	(57)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	40 344	44 729
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(27 183 089)	(24 644 135)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	-	270	Produit de la vente de placements	10 390 589	4 122 173
Autres	2 079	879	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(16 004 859)	(19 989 313)
	70 137 890	48 915 219	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	-	Produit de l'émission de parts	28 520 317	25 371 623
Autres passifs			Rachat de parts	(12 387 249)	(5 329 536)
Charges à payer	143 944	103 600	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	16 133 068	20 042 087
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	128 209	52 774
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	52 944	170
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	181 153 \$	52 944 \$
	143 944	103 600			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	69 993 946 \$	48 811 619 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	12,51 \$	11,60 \$			
Série Placements FSH	10,92	10,04			
Série 1	12,39	11,52			
Série 1 FSH	10,90	10,04			
Série 2	12,32	11,46			
Série 2 FSH	10,88	10,04			

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	2 113 368 \$	1 252 912 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	373 884	51 972
Variation du gain (perte) latent sur les placements	3 927 148	2 061 638
	6 414 400	3 366 522
Charges		
Frais de gestion	978 673	516 502
Frais d'assurance	257 452	144 584
Autres frais administratifs	143 266	109 919
	1 379 391	771 005
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	14 250	6 070
Charges après renonciation	1 365 141	764 935
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	5 049 259 \$	2 601 587 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,98 \$	0,82 \$
Série Placements FSH	0,88	0,04
Série 1	0,99	0,87
Série 1 FSH	0,86	0,04
Série 2	0,92	0,83
Série 2 FSH	0,83	0,04

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Actif net à l'ouverture de la période	48 811 619 \$	26 167 545 \$
Dépôts de primes	30 264 149	27 268 264
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	5 049 259	2 601 587
	84 125 027	56 037 396
Retraits	14 131 081	7 225 777
Actif net à la clôture de la période	69 993 946 \$	48 811 619 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG prudent de croissance et de revenu RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,67 %	1,67 %
Série Placements FSH	0,89 %	0,40 %
Série 1	1,64 %	1,64 %
Série 1 FSH	0,87 %	0,44 %
Série 2	1,61 %	1,61 %
Série 2 FSH	0,95 %	0,47 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,20 (0,70)%	0,20 (0,70)%
Série Placements FSH	0,20 (0,70)%	0,20 (0,70)%
Série 1	0,40 (0,70)%	0,40 (0,70)%
Série 1 FSH	0,40 (0,70)%	0,40 (0,70)%
Série 2	0,50 (0,80)%	0,50 (0,80)%
Série 2 FSH	0,50 (0,80)%	0,50 (0,80)%
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	995 060	453 143
Achats au cours de la période	815 891	694 835
Rachats au cours de la période	(420 784)	(152 918)
Solde de clôture au 31 décembre	1 390 167	995 060
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 003 986	1 346 991
Achats au cours de la période	1 083 780	1 008 777
Rachats au cours de la période	(584 515)	(351 782)
Solde de clôture au 31 décembre	2 503 251	2 003 986
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 237 653	675 827
Achats au cours de la période	712 804	702 015
Rachats au cours de la période	(197 619)	(140 189)
Solde de clôture au 31 décembre	1 752 838	1 237 653
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Au 31 décembre	2020	2019
Inventaire du portefeuille		
Fonds prudent de croissance et de revenu RBC, série O		
Nombre de parts	6 293 377	4 677 496
Coût	64 902 715 \$	47 736 331
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	28,7481 %	23,5455 %
Juste valeur	69 954 658 \$	48 861 126 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG prudent de croissance et de revenu RBC (suite)

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent (non audité)

Fonds d'obligations à rendement global Phillips, Hager & North, série O	23,5 %
Fonds d'obligations RBC, série O	23,2 %
Fonds américain de dividendes RBC, série O	11,6 %
Fonds de revenu d'actions canadiennes RBC, série O	10,2 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	8,9 %
Fonds d'obligations mondiales à revenu mensuel BlueBay, série O	7,2 %
Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé RBC, série O	6,8 %
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	4,0 %
Fonds européen de dividendes RBC, série O	3,8 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,8 %
	100,0 %

Faits saillants financiers (non audité)

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières sur le fonds et ont pour but d'aider le lecteur à comprendre la performance financière du fonds pour les cinq derniers exercices.

Pour les exercices	2020	2019	2018	2017	2016	2020	2019	2018	2017	2016
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,51 \$	11,60 \$	10,63 \$	10,94 \$	10,49 \$	10,92 \$	10,04 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	17 385	11 547	4 817	3 792	2 077	1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	1 231	550	(123)	95	26	-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	9 583	7 911	3 046	3 466	2 246	-	1			
Retraits (en milliers de dollars)	4 976	1 731	1 898	1 846	176	-	-			
Nombre de parts en circulation	1 390 167	995 060	453 143	346 684	198 044	100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,09 %	2,06 %	2,04 %	2,02 %	2,20 %	1,23 %	1,23 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,11 %	2,08 %	2,09 %	2,23 %	4,19 %	1,30 %	1,27 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	16,85 %	12,17 %	19,12 %	5,14 %	27,72 %	16,85 %	12,17 %			
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,39 \$	11,52 \$	10,57 \$	10,89 \$	10,46 \$	10,90 \$	10,04 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	31 015	23 077	14 234	8 323	428	1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	2 390	1 391	(346)	109	3	-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	12 355	11 393	8 147	7 989	419	-	1			
Retraits (en milliers de dollars)	6 807	3 942	1 891	203	5	-	-			
Nombre de parts en circulation	2 503 251	2 003 986	1 346 991	764 361	40 872	100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,24 %	2,22 %	2,19 %	2,22 %	2,46 %	1,43 %	1,43 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,27 %	2,24 %	2,24 %	2,36 %	4,98 %	1,47 %	1,58 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	16,85 %	12,17 %	19,12 %	5,14 %	27,72 %	16,85 %	12,17 %			
	Série 2					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,32 \$	11,46 \$	10,53 \$	10,87 \$	10,45 \$	10,88 \$	10,04 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	21 591	14 185	7 117	6 040	1 917	1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	1 428	661	(209)	143	5	-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	8 326	7 961	3 295	5 605	1 853	-	1			
Retraits (en milliers de dollars)	2 348	1 553	2 009	1 624	78	-	-			
Nombre de parts en circulation	1 752 838	1 237 653	675 827	555 772	183 365	100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,35 %	2,36 %	2,34 %	2,31 %	2,61 %	1,64 %	1,64 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,37 %	2,37 %	2,39 %	2,54 %	6,11 %	1,69 %	1,76 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	16,85 %	12,17 %	19,12 %	5,14 %	27,72 %	16,85 %	12,17 %			

¹ Le ratio des frais de gestion (RFG) est établi d'après le total des frais de la période indiquée, y compris la quote-part des charges d'exploitation du fonds sous-jacent, et est exprimé sous forme d'un pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période.

² Le taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le gestionnaire a complètement renouvelé son portefeuille au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille d'un fonds au cours d'un exercice donné est élevé, plus les frais de négociation payables par le fonds sont élevés et plus la probabilité est grande que l'investisseur réalise un gain en capital imposable dans l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement du fonds.

³ La série Placements FSH, la série 1 FSH et la série 2 FSH ont commencé leurs activités le 11 décembre 2019.

FPG mondial de croissance et de revenu RBC

État de la situation financière

Aux	31 déc. 2020	31 déc. 2019
Actif		
Trésorerie	91 058 \$	224 998 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	68 602 650	39 096 767
Autres actifs		
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-
Débiteurs — titulaires de contrat	-	1 269
Débiteurs — vente de placements	-	-
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	719	2 295
Autres	1 725	525
	68 696 152	39 325 854
Passif		
Dette bancaire	-	-
Autres passifs		
Charges à payer	160 652	98 235
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-
Créditeurs — achat de placements	-	-
Autres	-	-
	160 652	98 235
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	68 535 500 \$	39 227 619 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	12,66 \$	11,22 \$
Série Placements FSH	11,58	10,16
Série 1	12,57	11,17
Série 1 FSH	11,54	10,16
Série 2	12,49	11,13
Série 2 FSH	11,51	10,16

Tableau des flux de trésorerie

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Activités d'exploitation		
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	7 387 548 \$	4 040 388 \$
Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
(Gains) pertes nets sur les placements	(7 838 717)	(4 246 093)
Variation des autres actifs	376	(2 303)
Variation des autres passifs	62 417	53 481
Achats de placements	(24 986 437)	(21 426 603)
Produit de la vente de placements	3 319 271	2 300 885
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(22 055 542)	(19 280 245)
Activités de financement		
Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Produit de l'émission de parts	27 605 401	22 603 477
Rachat de parts	(5 683 799)	(3 205 399)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	21 921 602	19 398 078
Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(133 940)	117 833
Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	224 998	107 165
Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	91 058 \$	224 998 \$

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	842 931 \$	547 579 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	211 949	118 196
Variation du gain (perte) latent sur les placements	7 626 768	4 127 897
	8 681 648	4 793 672
Charges		
Frais de gestion	865 446	480 932
Frais d'assurance	301 042	175 892
Autres frais administratifs	183 312	113 839
	1 349 800	770 663
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	55 700	17 379
Charges après renonciation	1 294 100	753 284
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	7 387 548 \$	4 040 388 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,74 \$	1,39 \$
Série Placements FSH	1,42	0,16
Série 1	1,66	1,43
Série 1 FSH	1,37	0,16
Série 2	1,55	1,45
Série 2 FSH	1,35	0,16

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Actif net à l'ouverture de la période	39 227 619 \$	15 787 884 \$
Dépôts de primes	28 415 382	27 584 084
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	7 387 548	4 040 388
	75 030 549	47 412 356
Retraits	6 495 049	8 184 737
Actif net à la clôture de la période	68 535 500 \$	39 227 619 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG mondial de croissance et de revenu RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,69 %	1,69 %
Série Placements FSH	0,86 %	0,55 %
Série 1	1,86 %	1,86 %
Série 1 FSH	1,07 %	0,63 %
Série 2	1,73 %	1,73 %
Série 2 FSH	0,95 %	0,53 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,30 (0,80)%	0,30 (0,80)%
Série Placements FSH	0,30 (0,80)%	0,30 (0,80)%
Série 1	0,40 (0,80)%	0,40 (0,80)%
Série 1 FSH	0,40 (0,80)%	0,40 (0,80)%
Série 2	0,70 (1,20)%	0,70 (1,20)%
Série 2 FSH	0,70 (1,20)%	0,70 (1,20)%
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	534 611	198 984
Achats au cours de la période	407 280	369 333
Rachats au cours de la période	(77 786)	(33 706)
Solde de clôture au 31 décembre	864 105	534 611
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 254 562	477 831
Achats au cours de la période	926 280	853 044
Rachats au cours de la période	(244 951)	(76 313)
Solde de clôture au 31 décembre	1 935 891	1 254 562
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 725 337	966 566
Achats au cours de la période	1 194 893	1 411 283
Rachats au cours de la période	(259 251)	(652 512)
Solde de clôture au 31 décembre	2 660 979	1 725 337
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Au 31 décembre		
Inventaire du portefeuille		
Fonds mondial de croissance et de revenu RBC, série O		
Nombre de parts	4 587 885	2 976 420
Coût	57 820 530 \$	35 941 415 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	14,2533 %	10,5200 %
Juste valeur	68 602 650 \$	39 096 767 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG mondial de croissance et de revenu RBC (suite)

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent (non audité)

Fonds spécifique d'actions mondiales RBC, série O	21,7 %
Fonds mondial de croissance de dividendes RBC, série O	21,6 %
Fonds d'obligations étrangères RBC, série O	12,8 %
Fonds d'actions de marchés émergents RBC, série O	11,0 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	10,6 %
Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé RBC, série O	6,6 %
Fonds d'actions de sociétés européennes à moyenne capitalisation RBC, série O	5,1 %
Fonds de valeur en actions américaines de sociétés à moyenne capitalisation RBC, série O	5,1 %
Fonds d'obligations mondiales à revenu mensuel BlueBay, série O	2,2 %
Fonds en devises des marchés émergents RBC, série O	2,1 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,2 %
	100,0 %

Faits saillants financiers (non audité)

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières sur le fonds et ont pour but d'aider le lecteur à comprendre la performance financière du fonds pour les cinq derniers exercices.

Pour les exercices	2020	2019	2018	2017	2016	2020	2019	2018	2017	2016
	Série Placements³					Série Placements FSH⁴				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,66 \$	11,22 \$	9,63 \$			11,58 \$	10,16 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	10 944	6 002	1 916			1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	1 224	549	(87)			-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	4 609	3 901	2 062			-	1			
Retraits (en milliers de dollars)	890	366	57			-	-			
Nombre de parts en circulation	864 105	534 611	198 984			100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,16 %	2,16 %	2,20 %			1,31 %	1,31 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,27 %	2,23 %	2,70 %			1,47 %	1,65 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	16,49 %	11,56 %	14,20 %			16,49 %	11,56 %			
	Série 1³					Série 1 FSH⁴				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,57 \$	11,17 \$	9,61 \$			11,54 \$	10,16 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	24 342	14 017	4 593			1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	2 625	1 427	(127)			-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	10 395	8 815	4 809			-	1			
Retraits (en milliers de dollars)	2 695	817	90			-	-			
Nombre de parts en circulation	1 935 891	1 254 562	477 831			100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,43 %	2,45 %	2,44 %			1,67 %	1,67 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,54 %	2,50 %	2,87 %			1,80 %	1,99 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	16,49 %	11,56 %	14,20 %			16,49 %	11,56 %			
	Série 2³					Série 2 FSH⁴				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,49 \$	11,13 \$	9,60 \$			11,51 \$	10,16 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	33 247	19 206	9 279			1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	3 539	2 064	(380)			-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	13 411	14 865	9 963			-	1			
Retraits (en milliers de dollars)	2 910	7 002	304			-	-			
Nombre de parts en circulation	2 660 979	1 725 337	966 566			100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,70 %	2,70 %	2,73 %			1,87 %	1,87 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,81 %	2,76 %	3,06 %			1,99 %	2,08 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	16,49 %	11,56 %	14,20 %			16,49 %	11,56 %			

¹ Le ratio des frais de gestion (RFG) est établi d'après le total des frais de la période indiquée, y compris la quote-part des charges d'exploitation du fonds sous-jacent, et est exprimé sous forme d'un pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période.

² Le taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le gestionnaire a complètement renouvelé son portefeuille au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille d'un fonds au cours d'un exercice donné est élevé, plus les frais de négociation payables par le fonds sont élevés et plus la probabilité est grande que l'investisseur réalise un gain en capital imposable dans l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement du fonds.

³ La série Placements, la série 1 et la série 2 ont commencé leurs activités le 7 mai 2018.

⁴ La série Placements FSH, la série 1 FSH et la série 2 FSH ont commencé leurs activités le 11 décembre 2019.

FPG d'actions mondiales à faible volatilité QUBE RBC

État de la situation financière		Tableau des flux de trésorerie	
Aux	31 déc. 2020	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020
Actif		Activités d'exploitation	
Trésorerie	-	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	6 322 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	395 102	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie	
Autres actifs		(Gains) pertes nets sur les placements	635
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	Variation des autres actifs	(7 815)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	Variation des autres passifs	20 253
Débiteurs — vente de placements	-	Achats de placements	(395 737)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	7 394	Produit de la vente de placements	-
Autres	421	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(376 342)
	402 917	Activités de financement	
Passif		Distributions aux titulaires de contrat	-
Dette bancaire	86	Produit de l'émission de parts	377 283
Autres passifs		Rachat de parts	(1 027)
Charges à payer	20 253	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	376 256
Créditeurs — titulaires de contrat	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(86)
Créditeurs — achat de placements	-	Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	-
Autres	-	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	(86) \$
	20 339		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	382 578 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part			
Série Placements	10,09 \$		
Série Placements FSH	10,08		
Série 1	10,10		
Série 1 FSH	10,06		

État du résultat global	
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020
Revenus	
Distributions du fonds sous-jacent	9 721 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	-
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(635)
	9 086
Charges	
Frais de gestion	2 205
Frais d'assurance	546
Autres frais administratifs	29 707
	32 458
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	29 694
Charges après renonciation	2 764
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	6 322 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part	
Série Placements	0,30 \$
Série Placements FSH	0,08
Série 1	0,25
Série 1 FSH	0,05

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020
Actif net à l'ouverture de la période	-
Dépôts de primes	377 283
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	6 322
	383 605
Retraits	1 027
Actif net à la clôture de la période	382 578 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'actions mondiales à faible volatilité QUBE RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020
Charges	
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels	
Série Placements	2,01 %
Série Placements FSH	1,25 %
Série 1	2,16 %
Série 1 FSH	1,37 %
Frais d'assurance annuels (plafond)	
Série Placements	0,40 (0,90)%
Série Placements FSH	0,40 (0,90)%
Série 1	0,75 (1,15)%
Série 1 FSH	0,75 (1,15)%
Ventes et rachats de parts	
Série Placements	
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	-
Achats au cours de la période	22 981
Rachats au cours de la période	(105)
Solde de clôture au 31 décembre	22 876
Série Placements FSH	
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	-
Achats au cours de la période	100
Rachats au cours de la période	-
Solde de clôture au 31 décembre	100
Série 1	
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	-
Achats au cours de la période	14 818
Rachats au cours de la période	-
Solde de clôture au 31 décembre	14 818
Série 1 FSH	
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	-
Achats au cours de la période	100
Rachats au cours de la période	-
Solde de clôture au 31 décembre	100
Au 31 décembre	2020
Inventaire du portefeuille	
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité QUBE RBC, série O	
Nombre de parts	19 962
Coût	395 737 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,0196 %
Juste valeur	395 102 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'actions mondiales à faible volatilité QUBE RBC (suite)

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent (non audité)

Johnson & Johnson	3,1 %	Eli Lilly & Co.	1,6 %
Roche Holdings AG Genussscheine	3,0 %	Clorox Company	1,6 %
Colgate-Palmolive Company	3,0 %	Merck & Co. Inc.	1,4 %
Walmart Inc.	3,0 %	Novo Nordisk A/S	1,4 %
Costco Wholesale Corp.	3,0 %	Banque Royale du Canada	1,3 %
Verizon Communications Inc.	2,9 %	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	1,1 %
The Procter & Gamble Co.	2,8 %	Exelon Corp.	1,1 %
Microsoft Corp.	2,6 %	Mizuho Financial Group Inc.	1,1 %
Comcast Corp., cat. A	2,5 %	Intuit Inc.	1,1 %
KDDI Corporation	2,2 %	Enel S.p.A.	1,0 %
BCE Inc.	1,9 %	Monster Beverage Corp.	1,0 %
Check Point Software Technologies Ltd.	1,8 %	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	1,0 %
AT&T Inc.	1,6 %		48,1 %

Faits saillants financiers (non audité)

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières sur le fonds et ont pour but d'aider le lecteur à comprendre la performance financière du fonds pour les cinq derniers exercices.

Pour les exercices	2020	2019	2018	2017	2016	2020	2019	2018	2017	2016
	Série Placements³					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,09 \$					10,08 \$				
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	231					1				
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	4					-				
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	227					1				
Retraits (en milliers de dollars)	1					-				
Nombre de parts en circulation	22 876					100				
Ratio des frais de gestion ¹	2,69 %					1,87 %				
Frais de gestion avant renonciation	42,39 %					175,76 %				
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	83,28 %					83,28 %				
	Série 1³					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,10 \$					10,06 \$				
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	150					1				
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	2					-				
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	148					1				
Retraits (en milliers de dollars)	-					-				
Nombre de parts en circulation	14 818					100				
Ratio des frais de gestion ¹	3,11 %					2,39 %				
Frais de gestion avant renonciation	31,88 %					176,29 %				
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	83,28 %					83,28 %				

¹ Le ratio des frais de gestion (RFG) est établi d'après le total des frais de la période indiquée, y compris la quote-part des charges d'exploitation du fonds sous-jacent, et est exprimé sous forme d'un pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période.

² Le taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le gestionnaire a complètement renouvelé son portefeuille au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille d'un fonds au cours d'un exercice donné est élevé, plus les frais de négociation payables par le fonds sont élevés et plus la probabilité est grande que l'investisseur réalise un gain en capital imposable dans l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement du fonds.

³ La série Placements, la série 1, la série Placements FSH et la série 1 FSH ont commencé leurs activités le 27 juillet 2020.

FPG d'actions américaines à faible volatilité QUBE RBC

État de la situation financière		Tableau des flux de trésorerie	
Aux	31 déc. 2020	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020
Actif		Activités d'exploitation	
Trésorerie	-	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	15 291 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	551 424	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie	
Autres actifs		(Gains) pertes nets sur les placements	(8 095)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	Variation des autres actifs	(7 852)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	Variation des autres passifs	20 522
Débiteurs — vente de placements	-	Achats de placements	(554 417)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	7 151	Produit de la vente de placements	11 088
Autres	701	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(523 463)
	559 276	Activités de financement	
Passif		Distributions aux titulaires de contrat	-
Dette bancaire	2	Produit de l'émission de parts	533 573
Autres passifs		Rachat de parts	(10 112)
Charges à payer	20 522	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	523 461
Créditeurs — titulaires de contrat	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(2)
Créditeurs — achat de placements	-	Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	-
Autres	-	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	(2) \$
	20 524		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	538 752 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part			
Série Placements	10,53 \$		
Série Placements FSH	10,57		
Série 1	10,51		
Série 1 FSH	10,55		

État du résultat global	
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020
Revenus	
Distributions du fonds sous-jacent	11 741 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	255
Variation du gain (perte) latent sur les placements	7 840
	19 836
Charges	
Frais de gestion	8 684
Frais d'assurance	953
Autres frais administratifs	29 863
	39 500
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	34 955
Charges après renonciation	4 545
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	15 291 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part	
Série Placements	0,50 \$
Série Placements FSH	0,57
Série 1	0,37
Série 1 FSH	0,54

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020
Actif net à l'ouverture de la période	-
Dépôts de primes	533 573
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	15 291
	548 864
Retraits	10 112
Actif net à la clôture de la période	538 752 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'actions américaines à faible volatilité QUBE RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020
Charges	
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels	
Série Placements	1,96 %
Série Placements FSH	1,29 %
Série 1	2,11 %
Série 1 FSH	1,40 %
Frais d'assurance annuels (plafond)	
Série Placements	0,35 (0,85)%
Série Placements FSH	0,35 (0,85)%
Série 1	0,70 (1,10)%
Série 1 FSH	0,70 (1,10)%
Ventes et rachats de parts	
Série Placements	
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	-
Achats au cours de la période	27 582
Rachats au cours de la période	(960)
Solde de clôture au 31 décembre	26 622
Série Placements FSH	
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	-
Achats au cours de la période	100
Rachats au cours de la période	-
Solde de clôture au 31 décembre	100
Série 1	
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	-
Achats au cours de la période	24 371
Rachats au cours de la période	-
Solde de clôture au 31 décembre	24 371
Série 1 FSH	
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	-
Achats au cours de la période	100
Rachats au cours de la période	-
Solde de clôture au 31 décembre	100
Au 31 décembre	2020
Inventaire du portefeuille	
Fonds d'actions américaines à faible volatilité QUBE RBC, série O	
Nombre de parts	21 659
Coût	543 584 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,0225 %
Juste valeur	551 424 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'actions américaines à faible volatilité QUBE RBC (suite)

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent (non audité)

Johnson & Johnson	3,1 %	Texas Instruments Inc.	1,9 %
The Procter & Gamble Co.	3,0 %	IDEXX Laboratories Inc.	1,9 %
Colgate-Palmolive Company	3,0 %	PepsiCo Inc.	1,8 %
Merck & Co. Inc.	3,0 %	Cadence Design Systems Inc.	1,8 %
Microsoft Corp.	2,9 %	American Electric Power	1,7 %
Alphabet Inc., cat. C	2,9 %	Monster Beverage Corp.	1,6 %
Verizon Communications Inc.	2,9 %	Accenture Plc., cat. A	1,5 %
Walmart Inc.	2,7 %	U.S. Bancorp	1,5 %
Home Depot Inc.	2,7 %	Exelon Corp.	1,3 %
Costco Wholesale Corp.	2,1 %	Expeditors International of Washington, Inc.	1,3 %
Vertex Pharmaceuticals Inc.	1,9 %	Intuit Inc.	1,3 %
Xcel Energy Inc.	1,9 %	Consolidated Edison Inc.	1,1 %
Apple Inc.	1,9 %		52,7 %

Faits saillants financiers (non audité)

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières sur le fonds et ont pour but d'aider le lecteur à comprendre la performance financière du fonds pour les cinq derniers exercices.

Pour les exercices	2020	2019	2018	2017	2016	2020	2019	2018	2017	2016
	Série Placements³					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,53 \$					10,57 \$				
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	281					1				
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	8					-				
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	283					1				
Retraits (en milliers de dollars)	10					-				
Nombre de parts en circulation	26 622					100				
Ratio des frais de gestion ¹	2,51 %					1,86 %				
Frais de gestion avant renonciation	22,90 %					248,93 %				
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	65,29 %					65,29 %				
	Série 1³					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,51 \$					10,55 \$				
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	256					1				
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	7					-				
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	249					1				
Retraits (en milliers de dollars)	-					-				
Nombre de parts en circulation	24 371					100				
Ratio des frais de gestion ¹	3,17 %					2,37 %				
Frais de gestion avant renonciation	24,74 %					249,56 %				
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	65,29 %					65,29 %				

¹ Le ratio des frais de gestion (RFG) est établi d'après le total des frais de la période indiquée, y compris la quote-part des charges d'exploitation du fonds sous-jacent, et est exprimé sous forme d'un pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période.

² Le taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le gestionnaire a complètement renouvelé son portefeuille au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille d'un fonds au cours d'un exercice donné est élevé, plus les frais de négociation payables par le fonds sont élevés et plus la probabilité est grande que l'investisseur réalise un gain en capital imposable dans l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement du fonds.

³ La série Placements, la série 1, la série Placements FSH et la série 1 FSH ont commencé leurs activités le 27 juillet 2020.

PPG prudence sélect RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2020	31 déc. 2019	Pour l'exercice clos le 31 décembre		
			2020	2019	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	504 138 \$	558 270 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	26 119 458 \$	24 551 010 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	385 979 731	300 632 689	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie	(23 540 853)	(23 104 872)
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(1 084)	(124)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	136 355	142 334
Débiteurs — titulaires de contrat	6 000	496	Variation des autres passifs	(86 537 142)	(72 107 453)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	24 730 953	27 630 639
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	213	329	Produit de la vente de placements	(59 092 313)	(42 888 466)
Autres	1 692	492	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
	386 491 774	301 192 276	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	-	Produit de l'émission de parts	114 754 000	91 579 900
Autres passifs			Rachat de parts	(55 715 819)	(48 272 887)
Charges à payer	772 115	635 760	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	59 038 181	43 307 013
Créditeurs — titulaires de contrat	25 270	35 103	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(54 132)	418 547
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	558 270	139 723
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	504 138 \$	558 270 \$
	797 385	670 863			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	385 694 389 \$	300 521 413 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	13,28 \$	12,27 \$			
Série Placements FSH	10,94	10,04			
Série 1	16,66	15,46			
Série 1 FSH	10,89	10,04			
Série 2	16,39	15,23			
Série 2 FSH	10,87	10,04			

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Revenus		
Distributions des fonds sous-jacent	10 766 700 \$	8 028 464 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	1 145 290	1 321 469
Variation du gain (perte) latent sur les placements	22 395 563	21 783 403
	34 307 553	31 133 336
Charges		
Frais de gestion	6 115 409	4 867 568
Frais d'assurance	1 511 944	1 232 524
Autres frais administratifs	578 766	484 460
	8 206 119	6 584 552
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	18 024	2 226
Charges après renonciation	8 188 095	6 582 326
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	26 119 458 \$	24 551 010 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,06 \$	1,10 \$
Série Placements FSH	0,34	0,04
Série 1	1,20	1,39
Série 1 FSH	0,85	0,04
Série 2	1,19	1,36
Série 2 FSH	0,83	0,04

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Actif net à l'ouverture de la période	300 521 413 \$	232 696 659 \$
Dépôts de primes	124 782 064	104 668 337
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	26 119 458	24 551 010
	451 422 935	361 916 006
Retraits	65 728 546	61 394 593
Actif net à la clôture de la période	385 694 389 \$	300 521 413 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PPG prudence sélect RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,66 %	1,66 %
Série Placements FSH	0,92 %	0,63 %
Série 1	1,85 %	1,85 %
Série 1 FSH	1,07 %	0,59 %
Série 2	1,87 %	1,87 %
Série 2 FSH	1,11 %	0,62 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,20 (0,70)%	0,20 (0,70)%
Série Placements FSH	0,20 (0,70)%	0,20 (0,70)%
Série 1	0,40 (0,70)%	0,40 (0,70)%
Série 1 FSH	0,40 (0,70)%	0,40 (0,70)%
Série 2	0,50 (0,80)%	0,50 (0,80)%
Série 2 FSH	0,50 (0,80)%	0,50 (0,80)%
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	4 142 643	2 659 722
Achats au cours de la période	2 430 043	2 244 021
Rachats au cours de la période	(1 010 659)	(761 100)
Solde de clôture au 31 décembre	5 562 027	4 142 643
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	338	100
Rachats au cours de la période	(170)	-
Solde de clôture au 31 décembre	268	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	6 382 114	5 598 165
Achats au cours de la période	2 392 317	2 379 101
Rachats au cours de la période	(1 641 813)	(1 595 152)
Solde de clôture au 31 décembre	7 132 618	6 382 114
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	9 913 220	8 991 152
Achats au cours de la période	3 676 032	2 834 978
Rachats au cours de la période	(1 812 286)	(1 912 910)
Solde de clôture au 31 décembre	11 776 966	9 913 220
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Au 31 décembre	2020	2019
Inventaire du portefeuille		
Portefeuille prudence sélect RBC, série O		
Nombre de parts	15 788 558	13 190 620
Coût	345 596 941 \$	282 645 462 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,0585 %	0,9068 %
Juste valeur	385 979 731 \$	300 632 689 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PPG prudence sélect RBC (suite)

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent (non audité)

Fonds d'obligations RBC, série O	13,5 %	Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé RBC, série O	2,9 %
Fonds d'obligations à rendement global Phillips, Hager & North, série O	8,1 %	Fonds d'actions Asie-Pacifique hors Japon RBC, série O	2,6 %
Fonds d'actions européennes RBC, série O	7,4 %	Fonds d'obligations européennes à rendement élevé BlueBay, série O	2,4 %
Fonds canadien de revenu à court terme RBC, série O	7,3 %	Fonds d'obligations mondiales de sociétés de catégorie investissement BlueBay (Canada), série O	2,1 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	6,7 %	Fonds d'hypothèques et d'obligations à court terme Phillips, Hager & North, série O	2,0 %
Fonds d'obligations étrangères RBC, série O	5,9 %	Fonds sous-jacent d'actions canadiennes II Phillips, Hager & North, série O	2,0 %
Fonds d'actions américaines multistyle toutes capitalisations Phillips, Hager & North, série O	5,6 %	Fonds d'actions américaines RBC, série O	1,6 %
Fonds canadien de dividendes RBC, série O	4,3 %	Fonds d'actions mondiales RBC, série O	1,5 %
Fonds de revenu d'actions prudent Phillips, Hager & North, série O	3,8 %	Fonds d'obligations souveraines mondiales BlueBay (Canada), série O	1,4 %
Fonds américain de dividendes RBC, série O	3,4 %	iShares Core S&P 500 Index ETF	1,0 %
Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC, série O	3,3 %	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,0 %
Fonds d'actions américaines QUBE RBC, série O	3,3 %	Contrat à terme normalisé sur l'indice S&P 500 Mini, mars 2021	0,9 %
Fonds d'actions japonaises RBC, série O	3,1 %		97,1 %

Faits saillants financiers (non audité)

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières sur le fonds et ont pour but d'aider le lecteur à comprendre la performance financière du fonds pour les cinq derniers exercices.

Pour les exercices	2020	2019	2018	2017	2016	2020	2019	2018	2017	2016
		Série Placements					Série Placements FSH³			
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,28 \$	12,27 \$	11,10 \$	11,47 \$	10,88 \$	10,94 \$	10,04 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	73 853	50 843	29 520	24 473	10 616	3	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	5 175	3 652	(1 003)	967	368	-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	30 317	26 705	18 587	18 162	10 139	4	1	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2019.		
Retraits (en milliers de dollars)	12 482	9 033	12 537	5 272	3 683	2	-			
Nombre de parts en circulation	5 562 027	4 142 643	2 659 722	2 134 401	975 888	268	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,05 %	2,03 %	2,03 %	2,05 %	2,26 %	1,26 %	1,26 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,06 %	2,03 %	2,03 %	2,60 %	2,35 %	1,28 %	1,31 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	12,56 %	3,04 %	4,72 %	6,57 %	12,26 %	12,56 %	3,04 %			
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	16,66 \$	15,46 \$	14,04 \$	14,57 \$	13,88 \$	10,89 \$	10,04 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	118 829	98 669	78 600	73 089	73 881	1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	8 016	8 235	(2 706)	3 358	2 152	-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	37 585	35 795	33 494	23 078	24 736	-	1	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2019.		
Retraits (en milliers de dollars)	25 443	23 961	25 278	27 228	12 105	-	-			
Nombre de parts en circulation	7 132 618	6 382 114	5 598 165	5 017 580	5 324 449	100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,45 %	2,45 %	2,45 %	2,44 %	2,64 %	1,66 %	1,66 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,46 %	2,45 %	2,45 %	2,60 %	2,71 %	1,68 %	1,87 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	12,56 %	3,04 %	4,72 %	6,57 %	12,26 %	12,56 %	3,04 %			
	Série 2					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	16,39 \$	15,23 \$	13,86 \$	14,40 \$	13,74 \$	10,87 \$	10,04 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	193 007	151 006	124 577	127 929	115 400	1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	12 928	12 664	(4 937)	5 681	3 111	-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	56 876	42 165	33 860	32 356	37 428	-	1	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2019.		
Retraits (en milliers de dollars)	27 802	28 401	32 274	25 508	15 947	-	-			
Nombre de parts en circulation	11 776 966	9 913 220	8 991 152	8 886 076	8 401 673	100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,61 %	2,61 %	2,61 %	2,60 %	2,83 %	1,82 %	1,82 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,61 %	2,61 %	2,61 %	2,75 %	2,90 %	1,82 %	1,90 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	12,56 %	3,04 %	4,72 %	6,57 %	12,26 %	12,56 %	3,04 %			

¹ Le ratio des frais de gestion (RFG) est établi d'après le total des frais de la période indiquée, y compris la quote-part des charges d'exploitation du fonds sous-jacent, et est exprimé sous forme d'un pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période.

² Le taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le gestionnaire a complètement renouvelé son portefeuille au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille d'un fonds au cours d'un exercice donné est élevé, plus les frais de négociation payables par le fonds sont élevés et plus la probabilité est grande que l'investisseur réalise un gain en capital imposable dans l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement du fonds.

³ La série Placements FSH, la série 1 FSH et la série 2 FSH ont commencé leurs activités le 11 décembre 2019.

PPG équilibré sélect RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2020	31 déc. 2019	Pour l'exercice clos le 31 décembre		
			2020	2019	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	-	948 888 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	41 766 824 \$	44 836 441 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	504 028 943	432 550 525	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(36 859 876)	(42 238 850)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(302)	1 243
Débiteurs — titulaires de contrat	-	2 117	Variation des autres passifs	110 238	258 341
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(75 743 073)	(98 014 689)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	1 124	2 022	Produit de la vente de placements	41 124 531	24 678 648
Autres	1 692	492	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(29 601 658)	(70 478 866)
	504 031 759	433 504 044	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	417 694	-	Produit de l'émission de parts	104 749 601	130 312 944
Autres passifs			Rachat de parts	(76 514 525)	(59 096 592)
Charges à payer	1 057 450	947 212	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	28 235 076	71 216 352
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(1 366 582)	737 486
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	948 888	211 402
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	(417 694) \$	948 888 \$
	1 475 144	947 212			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	502 556 615 \$	432 556 832 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	14,43 \$	13,15 \$			
Série Placements FSH	11,14	10,08			
Série 1	18,39	16,82			
Série 1 FSH	11,11	10,08			
Série 2	17,86	16,36			
Série 2 FSH	11,08	10,08			

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Revenus		
Distributions des fonds sous-jacent	16 197 645 \$	12 239 666 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	3 986 959	2 464 848
Variation du gain (perte) latent sur les placements	32 872 917	39 774 002
	53 057 521	54 478 516
Charges		
Frais de gestion	8 435 039	7 179 945
Frais d'assurance	2 018 177	1 751 659
Autres frais administratifs	906 652	742 576
	11 359 868	9 674 180
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	69 171	32 105
Charges après renonciation	11 290 697	9 642 075
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	41 766 824 \$	44 836 441 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,31 \$	1,48 \$
Série Placements FSH	1,06	0,08
Série 1	1,55	1,90
Série 1 FSH	1,02	1,08
Série 2	1,50	1,86
Série 2 FSH	2,34	0,08

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Actif net à l'ouverture de la période	432 556 832 \$	316 495 888 \$
Dépôts de primes	120 551 817	150 505 988
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	41 766 824	44 836 441
	594 875 473	511 838 317
Retraits	92 318 858	79 281 485
Actif net à la clôture de la période	502 556 615 \$	432 556 832 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PPG équilibré sélect RBC

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,75 %	1,75 %
Série Placements FSH	1,01 %	0,67 %
Série 1	1,88 %	1,88 %
Série 1 FSH	1,11 %	0,62 %
Série 2	1,93 %	1,93 %
Série 2 FSH	1,17 %	0,66 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,20 (0,70)%	0,20 (0,70)%
Série Placements FSH	0,20 (0,70)%	0,20 (0,70)%
Série 1	0,40 (0,80)%	0,40 (0,80)%
Série 1 FSH	0,40 (0,80)%	0,40 (0,80)%
Série 2	0,50 (0,90)%	0,50 (0,90)%
Série 2 FSH	0,50 (0,90)%	0,50 (0,90)%
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	6 501 296	4 147 244
Achats au cours de la période	2 861 850	3 499 307
Rachats au cours de la période	(1 641 546)	(1 145 255)
Solde de clôture au 31 décembre	7 721 600	6 501 296
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	7 214 408	5 925 623
Achats au cours de la période	2 169 281	2 544 983
Rachats au cours de la période	(1 716 521)	(1 256 198)
Solde de clôture au 31 décembre	7 667 168	7 214 408
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	13 794 841	12 467 109
Achats au cours de la période	2 787 603	4 147 664
Rachats au cours de la période	(2 581 470)	(2 819 932)
Solde de clôture au 31 décembre	14 000 974	13 794 841
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	4 829	100
Rachats au cours de la période	(6)	-
Solde de clôture au 31 décembre	4 923	100
Au 31 décembre		
Inventaire du portefeuille		
Portefeuille équilibré sélect RBC, série O		
Nombre de parts	15 127 282	14 081 796
Coût	424 091 063 \$	385 485 562 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,1829 %	1,1288 %
Juste valeur	504 028 943 \$	432 550 525 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PPG équilibré sélect RBC (suite)

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent (non audité)

Fonds d'obligations RBC, série O	14,9 %	Fonds d'actions de sociétés européennes à moyenne capitalisation RBC, série O	2,6 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	7,8 %	Fonds américain de dividendes RBC, série O	2,6 %
Fonds d'actions américaines multistyle toutes capitalisations Phillips, Hager & North, série O	6,4 %	Portefeuille privé d'actions de base de sociétés américaines à grande capitalisation RBC, série O	2,6 %
Fonds d'actions américaines QUBE RBC, série O	6,0 %	Fonds d'actions canadiennes QUBE RBC, série O	2,5 %
Fonds d'actions européennes RBC, série O	4,6 %	Fonds d'obligations mondiales à revenu mensuel BlueBay, série O	2,4 %
Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC, série O	4,1 %	Fonds d'actions Asie-Pacifique hors Japon RBC, série O	2,1 %
Fonds canadien de dividendes RBC, série O	4,0 %	Fonds sous-jacent d'actions canadiennes Phillips, Hager & North, série O	1,7 %
Fonds d'actions de marchés émergents RBC, série O	3,6 %	Fonds d'obligations mondiales de sociétés de catégorie investissement BlueBay (Canada), série O	1,5 %
Fonds spécifique d'actions mondiales RBC, série O	3,5 %	Fonds d'actions américaines RBC, série O	1,2 %
Fonds mondial de croissance de dividendes RBC, série O	3,3 %	Fonds d'actions chinoises RBC, série O	1,2 %
Fonds d'actions japonaises RBC, série O	3,3 %	Fonds d'actions de croissance de sociétés américaines à moyenne capitalisation RBC, série O	1,2 %
Fonds sous-jacent d'actions canadiennes II Phillips, Hager & North, série O	3,2 %	Fonds d'obligations européennes à rendement élevé BlueBay, série O	1,1 %
Fonds d'obligations étrangères RBC, série O	3,1 %		90,5 %

Faits saillants financiers (non audité)

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières sur le fonds et ont pour but d'aider le lecteur à comprendre la performance financière du fonds pour les cinq derniers exercices.

Pour les exercices	2020	2019	2018	2017	2016	2020	2019	2018	2017	2016
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	14,43 \$	13,15 \$	11,57 \$	12,03 \$	11,11 \$	11,14 \$	10,08 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	111 409	85 466	47 973	27 525	13 046	1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	9 400	8 131	(1 902)	1 563	475	-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	37 926	43 866	29 546	15 461	8 245	-	1			
Retraits (en milliers de dollars)	21 384	14 504	7 196	2 545	1 540	-	-			Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2019.
Nombre de parts en circulation	7 721 600	6 501 296	4 147 244	2 288 084	1 174 440	100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,13 %	2,13 %	2,14 %	2,16 %	2,41 %	1,37 %	1,37 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,15 %	2,15 %	2,16 %	2,29 %	2,51 %	1,42 %	1,48 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	12,92 %	2,87 %	4,30 %	3,34 %	5,91 %	12,92 %	2,87 %			
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	18,39 \$	16,82 \$	14,85 \$	15,50 \$	14,36 \$	11,11 \$	10,08 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	141 026	121 341	88 011	73 980	55 557	1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	11 561	12 350	(3 882)	4 792	2 031	-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	36 731	41 227	34 156	25 846	19 967	-	1			
Retraits (en milliers de dollars)	28 607	20 247	16 243	12 215	7 050	-	-			Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2019.
Nombre de parts en circulation	7 667 168	7 214 408	5 925 623	4 772 310	3 867 821	100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,49 %	2,49 %	2,50 %	2,49 %	2,70 %	1,71 %	1,71 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,51 %	2,50 %	2,50 %	2,64 %	2,79 %	1,73 %	1,88 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	12,92 %	2,87 %	4,30 %	3,34 %	5,91 %	12,92 %	2,87 %			
	Série 2					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	17,86 \$	16,36 \$	14,48 \$	15,14 \$	14,06 \$	11,08 \$	10,08 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	250 065	225 747	180 512	156 952	127 204	55	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	20 802	24 355	(8 303)	10 462	4 413	4	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	45 845	65 410	64 226	43 211	35 868	50	1			
Retraits (en milliers de dollars)	42 328	44 530	32 363	23 924	14 209	-	-			Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2019.
Nombre de parts en circulation	14 000 974	13 794 841	12 467 109	10 365 963	9 049 476	4 923	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,69 %	2,69 %	2,68 %	2,67 %	2,89 %	1,89 %	1,89 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,71 %	2,70 %	2,69 %	2,83 %	2,98 %	1,94 %	1,99 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	12,92 %	2,87 %	4,30 %	3,34 %	5,91 %	12,92 %	2,87 %			

¹ Le ratio des frais de gestion (RFG) est établi d'après le total des frais de la période indiquée, y compris la quote-part des charges d'exploitation du fonds sous-jacent, et est exprimé sous forme d'un pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période.

² Le taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le gestionnaire a complètement renouvelé son portefeuille au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille d'un fonds au cours d'un exercice donné est élevé, plus les frais de négociation payables par le fonds sont élevés et plus la probabilité est grande que l'investisseur réalise un gain en capital imposable dans l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement du fonds.

³ La série Placements FSH, la série 1 FSH et la série 2 FSH ont commencé leurs activités le 11 décembre 2019.

PPG croissance sélect RBC

État de la situation financière

Aux	31 déc. 2020	31 déc. 2019
Actif		
Trésorerie	417 441 \$	103 913 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	144 786 334	125 935 761
Autres actifs		
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-
Débiteurs — vente de placements	-	-
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	476	616
Autres	1 692	492
	145 205 943	126 040 782
Passif		
Dette bancaire	-	-
Autres passifs		
Charges à payer	371 021	334 628
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-
Créditeurs — achat de placements	-	-
Autres	-	-
	371 021	334 628
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	144 834 922 \$	125 706 154 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	14,83 \$	13,48 \$
Série Placements FSH	11,21	10,10
Série 1	18,41	16,80
Série 1 FSH	11,17	10,10
Série 2	17,83	16,30
Série 2 FSH	11,14	10,10

Tableau des flux de trésorerie

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Activités d'exploitation		
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	12 797 176 \$	15 050 994 \$
Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
(Gains) pertes nets sur les placements	(12 564 916)	(15 259 563)
Variation des autres actifs	(1 060)	743
Variation des autres passifs	36 393	76 787
Achats de placements	(23 240 664)	(19 297 098)
Produit de la vente de placements	16 955 007	8 889 996
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(6 018 064)	(10 538 141)
Activités de financement		
Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Produit de l'émission de parts	29 055 384	24 356 132
Rachat de parts	(22 723 792)	(13 697 389)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	6 331 592	10 658 743
Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	313 528	120 602
Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	103 913	(16 689)
Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	417 441 \$	103 913 \$

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	4 156 490 \$	3 286 602 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	2 400 063	952 515
Variation du gain (perte) latent sur les placements	10 164 853	14 307 048
	16 721 406	18 546 165
Charges		
Frais de gestion	2 677 535	2 384 583
Frais d'assurance	890 514	798 179
Autres frais administratifs	368 386	326 242
	3 936 435	3 509 004
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	12 205	13 833
Charges après renonciation	3 924 230	3 495 171
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	12 797 176 \$	15 050 994 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,52 \$	1,71 \$
Série Placements FSH	1,11	0,10
Série 1	1,66	2,08
Série 1 FSH	1,06	0,10
Série 2	1,51	2,03
Série 2 FSH	1,04	0,10

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Actif net à l'ouverture de la période	125 706 154 \$	99 994 263 \$
Dépôts de primes	31 459 553	26 252 279
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	12 797 176	15 050 994
	169 962 883	141 297 536
Retraits	25 127 961	15 591 382
Actif net à la clôture de la période	144 834 922 \$	125 706 154 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PPG croissance sélect RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,94 %	1,94 %
Série Placements FSH	1,18 %	0,85 %
Série 1	2,25 %	2,25 %
Série 1 FSH	1,34 %	0,80 %
Série 2	2,35 %	2,35 %
Série 2 FSH	1,43 %	0,89 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,40 (0,90)%	0,40 (0,90)%
Série Placements FSH	0,40 (0,90)%	0,40 (0,90)%
Série 1	0,60 (1,00)%	0,60 (1,00)%
Série 1 FSH	0,60 (1,00)%	0,60 (1,00)%
Série 2	0,70 (1,10)%	0,70 (1,10)%
Série 2 FSH	0,70 (1,10)%	0,70 (1,10)%
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 701 102	1 417 983
Achats au cours de la période	836 265	559 908
Rachats au cours de la période	(408 722)	(276 789)
Solde de clôture au 31 décembre	2 128 645	1 701 102
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 537 371	1 326 668
Achats au cours de la période	435 889	412 506
Rachats au cours de la période	(334 186)	(201 803)
Solde de clôture au 31 décembre	1 639 074	1 537 371
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	4 719 364	4 476 693
Achats au cours de la période	798 782	810 343
Rachats au cours de la période	(858 319)	(567 672)
Solde de clôture au 31 décembre	4 659 827	4 719 364
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Au 31 décembre	2020	2019
Inventaire du portefeuille		
Portefeuille de croissance sélect RBC, série O		
Nombre de parts	4 045 351	3 855 574
Coût	117 974 426 \$	109 288 706 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,1712 %	1,1386 %
Juste valeur	144 786 334 \$	125 935 761 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PPG croissance sélect RBC (suite)

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent (non audité)

Fonds d'actions américaines multistyle toutes capitalisations Phillips, Hager & North, série O	7,4 %	Fonds de croissance canadien Phillips, Hager & North, série O	3,3 %
Fonds d'obligations RBC, série O	6,4 %	Fonds canadien de dividendes RBC, série O	3,1 %
Fonds d'actions européennes RBC, série O	5,8 %	Fonds d'actions japonaises RBC, série O	3,1 %
Fonds d'actions américaines QUBE RBC, série O	5,8 %	Fonds d'obligations étrangères RBC, série O	2,3 %
Fonds spécifique d'actions mondiales RBC, série O	5,2 %	Fonds d'actions canadiennes QUBE RBC, série O	2,3 %
Fonds mondial de croissance de dividendes RBC, série O	5,2 %	Fonds d'actions Asie-Pacifique hors Japon RBC, série O	2,2 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	5,0 %	Fonds d'actions américaines RBC, série O	1,9 %
Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC, série O	4,7 %	Fonds spécifique d'actions de marchés émergents RBC, série O	1,8 %
Fonds d'actions de marchés émergents RBC, série O	4,4 %	Fonds sous-jacent d'actions canadiennes II Phillips, Hager & North, série O	1,5 %
Portefeuille privé d'actions de base de sociétés américaines à grande capitalisation RBC, série O	3,9 %	Fonds immobilier canadien de base RBC, série N	1,5 %
Fonds américain de dividendes RBC, série O	3,9 %	Fonds d'actions de croissance de sociétés américaines à moyenne capitalisation RBC, série O	1,3 %
Fonds d'actions de sociétés européennes à moyenne capitalisation RBC, série O	3,8 %	Fonds d'obligations mondiales à revenu mensuel BlueBay, série O	1,3 %
Fonds sous-jacent d'actions canadiennes Phillips, Hager & North, série O	3,3 %		90,4 %

Faits saillants financiers (non audité)

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières sur le fonds et ont pour but d'aider le lecteur à comprendre la performance financière du fonds pour les cinq derniers exercices.

Pour les exercices	2020	2019	2018	2017	2016	2020	2019	2018	2017	2016
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	14,83 \$	13,48 \$	11,73 \$	12,33 \$	11,22 \$	11,21 \$	10,10 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	31 578	22 937	16 635	8 781	3 736	1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	2 942	2 747	(847)	539	203	-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	11 201	7 083	11 042	5 225	2 638	-	1			Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2019.
Retraits (en milliers de dollars)	5 501	3 528	2 340	720	265	-	-			
Nombre de parts en circulation	2 128 645	1 701 102	1 417 983	712 274	332 886	100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,58 %	2,58 %	2,58 %	2,57 %	2,55 %	1,79 %	1,79 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,60 %	2,60 %	2,60 %	2,61 %	2,64 %	1,81 %	1,89 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	14,15 %	4,49 %	5,05 %	2,35 %	6,80 %	14,15 %	4,49 %			
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	18,41 \$	16,80 \$	14,67 \$	15,48 \$	14,15 \$	11,17 \$	10,10 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	30 174	25 821	19 464	15 761	13 154	1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	2 707	3 038	(1 032)	1 266	504	-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	7 271	6 549	7 494	4 301	3 007	-	1			Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2019.
Retraits (en milliers de dollars)	5 625	3 230	2 760	2 960	3 160	-	-			
Nombre de parts en circulation	1 639 074	1 537 371	1 326 668	1 018 318	929 736	100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,97 %	2,98 %	2,96 %	2,97 %	2,94 %	2,19 %	2,19 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,98 %	2,99 %	2,97 %	3,02 %	3,00 %	2,21 %	2,32 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	14,15 %	4,49 %	5,05 %	2,35 %	6,80 %	14,15 %	4,49 %			
	Série 2					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	17,83 \$	16,30 \$	14,27 \$	15,09 \$	13,82 \$	11,14 \$	10,10 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	83 080	76 945	63 895	62 331	50 018	1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	7 148	9 266	(3 579)	4 870	1 852	-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	12 988	12 617	16 429	15 699	9 919	-	1			Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2019.
Retraits (en milliers de dollars)	14 002	8 833	11 286	8 256	5 462	-	-			
Nombre de parts en circulation	4 659 827	4 719 364	4 476 693	4 130 777	3 618 716	100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	3,18 %	3,18 %	3,17 %	3,18 %	3,17 %	2,40 %	2,40 %			
Frais de gestion avant renonciation	3,19 %	3,19 %	3,18 %	3,23 %	3,23 %	2,42 %	2,56 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	14,15 %	4,49 %	5,05 %	2,35 %	6,80 %	14,15 %	4,49 %			

¹ Le ratio des frais de gestion (RFG) est établi d'après le total des frais de la période indiquée, y compris la quote-part des charges d'exploitation du fonds sous-jacent, et est exprimé sous forme d'un pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période.

² Le taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le gestionnaire a complètement renouvelé son portefeuille au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille d'un fonds au cours d'un exercice donné est élevé, plus les frais de négociation payables par le fonds sont élevés et plus la probabilité est grande que l'investisseur réalise un gain en capital imposable dans l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement du fonds.

³ La série Placements FSH, la série 1 FSH et la série 2 FSH ont commencé leurs activités le 11 décembre 2019.

PPG croissance dynamique sélect RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie	
Aux	31 déc. 2020	31 déc. 2019	Pour l'exercice clos le 31 décembre	
			2020	2019
Actif			Activités d'exploitation	
Trésorerie	11 300 \$	-	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	4 431 786 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	51 043 062	41 551 661	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie	5 990 320 \$
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(4 587 674)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(965)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	19 742
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(13 405 443)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	166	401	Produit de la vente de placements	8 501 716
Autres	1 692	492	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(5 040 838)
	51 056 220	41 552 554	Activités de financement	
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-
Dettes bancaires	-	18 064	Produit de l'émission de parts	15 249 828
Autres passifs			Rachat de parts	(10 179 626)
Charges à payer	149 575	129 833	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	5 070 202
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	29 364
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	(18 064)
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	11 300 \$
	149 575	147 897		(18 064) \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	50 906 645 \$	41 404 657 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part				
Série Placements	15,58 \$	14,20 \$		
Série Placements FSH	11,20	10,13		
Série 1	18,34	16,80		
Série 1 FSH	11,15	10,13		
Série 2	17,58	16,15		
Série 2 FSH	11,12	10,13		

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Revenus		
Distributions des fonds sous-jacent	1 266 937	978 181 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	1 013 416	794 343
Variation du gain (perte) latent sur les placements	3 574 258	5 488 569
	5 854 611	7 261 093
Charges		
Frais de gestion	844 833	749 220
Frais d'assurance	399 278	360 202
Autres frais administratifs	184 738	171 631
	1 428 849	1 281 053
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	6 024	10 280
Charges après renonciation	1 422 825	1 270 773
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	4 431 786 \$	5 990 320 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,82 \$	2,08 \$
Série Placements FSH	1,07	0,13
Série 1	1,83	2,46
Série 1 FSH	1,02	0,13
Série 2	1,40	2,39
Série 2 FSH	0,98	0,13

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020	2019
Actif net à l'ouverture de la période	41 404 657 \$	35 021 612 \$
Dépôts de primes	16 179 104	11 326 459
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	4 431 786	5 990 320
	62 015 547	52 338 391
Retraits	11 108 902	10 933 734
Actif net à la clôture de la période	50 906 645 \$	41 404 657 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PPG croissance dynamique sélect RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre

2020

2019

Charges

Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,87 %	1,87 %
Série Placements FSH	1,17 %	0,87 %
Série 1	2,35 %	2,35 %
Série 1 FSH	1,36 %	0,82 %
Série 2	2,40 %	2,40 %
Série 2 FSH	1,44 %	0,89 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,55 (1,05)%	0,55 (1,05)%
Série Placements FSH	0,55 (1,05)%	0,55 (1,05)%
Série 1	0,75 (1,15)%	0,75 (1,15)%
Série 1 FSH	0,75 (1,15)%	0,75 (1,15)%
Série 2	0,95 (1,35)%	0,95 (1,35)%
Série 2 FSH	0,95 (1,35)%	0,95 (1,35)%

Ventes et rachats de parts

Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	529 197	440 923
Achats au cours de la période	390 147	209 143
Rachats au cours de la période	(145 743)	(120 869)
Solde de clôture au 31 décembre	773 601	529 197
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	397 429	371 152
Achats au cours de la période	163 960	91 543
Rachats au cours de la période	(92 993)	(65 266)
Solde de clôture au 31 décembre	468 396	397 429
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 685 062	1 766 673
Achats au cours de la période	510 958	458 815
Rachats au cours de la période	(475 113)	(540 426)
Solde de clôture au 31 décembre	1 720 907	1 685 062
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100

Au 31 décembre

2020

2019

Inventaire du portefeuille

Portefeuille de croissance dynamique sélect RBC, série O		
Nombre de parts	3 134 630	2 803 680
Coût	42 395 757 \$	36 478 614 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,7804 %	1,6457 %
Juste valeur	51 043 062 \$	41 551 661 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PPG croissance dynamique sélect RBC (suite)

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent (non audité)

Fonds d'actions américaines multistyle toutes capitalisations Phillips, Hager & North, série O	9,6 %	Fonds d'actions de sociétés européennes à moyenne capitalisation RBC, série O	3,2 %
Fonds d'actions américaines QUBE RBC, série O	8,1 %	Fonds d'actions japonaises RBC, série O	3,0 %
Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC, série O	6,9 %	Fonds sous-jacent d'actions canadiennes II Phillips, Hager & North, série O	2,9 %
Fonds d'actions européennes RBC, série O	6,9 %	Fonds d'actions Asie-Pacifique hors Japon RBC, série O	2,6 %
Fonds d'actions de marchés émergents RBC, série O	6,3 %	Fonds d'actions américaines RBC, série O	2,3 %
Fonds de croissance canadiens Phillips, Hager & North, série O	5,2 %	Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	2,0 %
Fonds d'actions canadiennes QUBE RBC, série O	5,2 %	Fonds d'actions de croissance de sociétés américaines à moyenne capitalisation RBC, série O	1,8 %
Fonds spécifique d'actions mondiales RBC, série O	4,8 %	Fonds d'actions de sociétés à petite capitalisation de marchés émergents RBC, série O	1,7 %
Fonds mondial de croissance de dividendes RBC, série O	4,8 %	Fonds de valeur en actions américaines de sociétés à moyenne capitalisation RBC, série O	1,5 %
Portefeuille privé d'actions de base de sociétés américaines à grande capitalisation RBC, série O	4,5 %	Fonds spécifique d'actions de marchés émergents RBC, série O	1,3 %
Fonds américain de dividendes RBC, série O	4,5 %	Fonds d'actions chinoises RBC, série O	0,8 %
Fonds canadien de dividendes RBC, série O	4,2 %	iShares Core S&P 500 Index ETF	0,6 %
Fonds sous-jacent d'actions canadiennes Phillips, Hager & North, série O	3,9 %		98,6 %

Faits saillants financiers (non audité)

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières sur le fonds et ont pour but d'aider le lecteur à comprendre la performance financière du fonds pour les cinq derniers exercices.

Pour les exercices	2020	2019	2018	2017	2016	2020	2019	2018	2017	2016
	Série Placements					Série Placements FSH¹				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	15,58 \$	14,20 \$	12,05 \$	12,86 \$	11,45 \$	11,20 \$	10,13 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	12 057	7 512	5 313	3 598	1 157	1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	1 222	1 044	(363)	228	69	-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	5 293	2 803	3 269	2 374	670	-	1			Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2019.
Retraits (en milliers de dollars)	1 971	1 648	1 191	161	148	-	-			
Nombre de parts en circulation	773 601	529 197	440 923	279 818	101 008	100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,67 %	2,69 %	2,69 %	2,73 %	2,73 %	1,95 %	1,95 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,70 %	2,73 %	2,74 %	2,80 %	2,87 %	1,98 %	1,97 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	7,76 %	2,17 %	5,62 %	1,68 %	4,70 %	7,76 %	2,17 %			
	Série 1					Série 1 FSH¹				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	18,34 \$	16,80 \$	14,32 \$	15,36 \$	13,74 \$	11,15 \$	10,13 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	8 591	6 676	5 315	3 356	2 439	1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	829	958	(413)	321	98	-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	2 636	1 444	3 699	1 126	922	-	1			Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2019.
Retraits (en milliers de dollars)	1 549	1 042	1 327	530	884	-	-			
Nombre de parts en circulation	468 396	397 429	371 152	218 550	177 547	100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	3,20 %	3,20 %	3,19 %	3,16 %	3,14 %	2,38 %	2,38 %			
Frais de gestion avant renonciation	3,21 %	3,23 %	3,23 %	3,23 %	3,25 %	2,41 %	2,62 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	7,76 %	2,17 %	5,62 %	1,68 %	4,70 %	7,76 %	2,17 %			
	Série 2					Série 2 FSH¹				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	17,58 \$	16,15 \$	13,81 \$	14,85 \$	13,32 \$	11,12 \$	10,13 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	30 256	27 214	24 394	23 044	16 925	1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	2 381	3 988	(1 937)	2 060	816	-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	8 250	7 076	12 941	8 173	5 114	-	1			Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2019.
Retraits (en milliers de dollars)	7 589	8 244	9 654	4 113	2 658	-	-			
Nombre de parts en circulation	1 720 907	1 685 062	1 766 673	1 552 041	1 270 388	100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	3,50 %	3,50 %	3,46 %	3,47 %	3,50 %	2,70 %	2,70 %			
Frais de gestion avant renonciation	3,51 %	3,53 %	3,49 %	3,54 %	3,61 %	2,72 %	2,82 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	7,76 %	2,17 %	5,62 %	1,68 %	4,70 %	7,76 %	2,17 %			

¹ Le ratio des frais de gestion (RFG) est établi d'après le total des frais de la période indiquée, y compris la quote-part des charges d'exploitation du fonds sous-jacent, et est exprimé sous forme d'un pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période.

² Le taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le gestionnaire a complètement renouvelé son portefeuille au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille d'un fonds au cours d'un exercice donné est élevé, plus les frais de négociation payables par le fonds sont élevés et plus la probabilité est grande que l'investisseur réalise un gain en capital imposable dans l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement du fonds.

³ La série Placements FSH, la série 1 FSH et la série 2 FSH ont commencé leurs activités le 11 décembre 2019.

PPG mondial toutes actions RBC

État de la situation financière		Tableau des flux de trésorerie	
Aux	31 déc. 2020	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020
Actif		Activités d'exploitation	
Trésorerie	1 486 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	61 551 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	721 000	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie	
Autres actifs		(Gains) pertes nets sur les placements	(52 759)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	Variation des autres actifs	(8 190)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	Variation des autres passifs	21 084
Débiteurs — vente de placements	-	Achats de placements	(806 822)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	7 349	Produit de la vente de placements	138 581
Autres	841	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(646 555)
	730 676		
Passif		Activités de financement	
Dette bancaire	-	Distributions aux titulaires de contrat	-
Autres passifs		Produit de l'émission de parts	788 043
Charges à payer	21 084	Rachat de parts	(140 002)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	648 041
Créditeurs — achat de placements	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	1 486
Autres	-	Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	-
	21 084	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	1 486 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	709 592 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part			
Série Placements	11,38 \$		
Série Placements FSH	11,48		
Série 1	11,40		
Série 1 FSH	11,46		
Série 2	11,36		
Série 2 FSH	11,44		

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020
Revenus	
Distributions du fonds sous-jacent	13 195 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	5 223
Variation du gain (perte) latent sur les placements	47 536
	65 954
Charges	
Frais de gestion	8 751
Frais d'assurance	1 258
Autres frais administratifs	30 015
	40 024
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	35 621
Charges après renonciation	4 403
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	61 551 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part	
Série Placements	2,57 \$
Série Placements FSH	1,48
Série 1	1,88
Série 1 FSH	1,45
Série 2	1,93
Série 2 FSH	1,44

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020
Actif net à l'ouverture de la période	-
Dépôts de primes	794 617
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	61 551
	856 168
Retraits	146 576
Actif net à la clôture de la période	709 592 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PPG mondial toutes actions RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre

2020

Charges	
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels	
Série Placements	1,88 %
Série Placements FSH	1,22 %
Série 1	2,12 %
Série 1 FSH	1,40 %
Série 2	2,17 %
Série 2 FSH	1,49 %
Frais d'assurance annuels (plafond)	
Série Placements	0,55 (1,05)%
Série Placements FSH	0,55 (1,05)%
Série 1	0,75 (1,15)%
Série 1 FSH	0,75 (1,15)%
Série 2	0,95 (1,35)%
Série 2 FSH	0,95 (1,35)%

Ventes et rachats de parts

Série Placements	
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	-
Achats au cours de la période	25 167
Rachats au cours de la période	(527)
Solde de clôture au 31 décembre	24 640
Série Placements FSH	
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	-
Achats au cours de la période	100
Rachats au cours de la période	-
Solde de clôture au 31 décembre	100
Série 1	
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	-
Achats au cours de la période	4 228
Rachats au cours de la période	(168)
Solde de clôture au 31 décembre	4 060
Série 1 FSH	
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	-
Achats au cours de la période	100
Rachats au cours de la période	-
Solde de clôture au 31 décembre	100
Série 2	
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	-
Achats au cours de la période	46 827
Rachats au cours de la période	(13 427)
Solde de clôture au 31 décembre	33 400
Série 2 FSH	
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	-
Achats au cours de la période	100
Rachats au cours de la période	-
Solde de clôture au 31 décembre	100

Au 31 décembre

2020

Inventaire du portefeuille	
Portefeuille mondial toutes actions RBC, série O	
Nombre de parts	58 194
Coût	673 464 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,3482 %
Juste valeur	721 000 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PPG mondial toutes actions RBC (suite)

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent (non audité)

Fonds spécifique d'actions mondiales RBC, série O	43,5 %
Fonds d'actions outre-mer Phillips, Hager & North, série O	15,1 %
Fonds d'actions américaines Phillips, Hager & North, série O	13,7 %
iShares Core S&P U.S. Total Market Index ETF	13,2 %
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	5,8 %
Fonds spécifique d'actions de marchés émergents RBC, série O	5,6 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,6 %
Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC, série O	1,5 %

100,0 %

Faits saillants financiers (non audité)

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières sur le fonds et ont pour but d'aider le lecteur à comprendre la performance financière du fonds pour les cinq derniers exercices.

Pour les exercices	2020	2019	2018	2017	2016	2020	2019	2018	2017	2016
	Série Placements³					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,38 \$					11,48 \$				
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	281					1				
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	21					-				
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	265					1				
Retraits (en milliers de dollars)	6					-				
Nombre de parts en circulation	24 640					100				
Ratio des frais de gestion ¹	2,58 %					2,00 %				
Frais de gestion avant renonciation	25,54 %					157,77 %				
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	2,62 %					2,62 %				
	Série 1³					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,40 \$					11,46 \$				
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	46					1				
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	2					-				
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	46					1				
Retraits (en milliers de dollars)	2					-				
Nombre de parts en circulation	4 060					100				
Ratio des frais de gestion ¹	3,10 %					2,43 %				
Frais de gestion avant renonciation	28,87 %					157,92 %				
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	2,62 %					2,62 %				
	Série 2³					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,36 \$					11,44 \$				
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	380					1				
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	39					-				
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	481					1				
Retraits (en milliers de dollars)	139					-				
Nombre de parts en circulation	33 400					100				
Ratio des frais de gestion ¹	3,54 %					2,75 %				
Frais de gestion avant renonciation	29,51 %					158,47 %				
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	2,62 %					2,62 %				

¹ Le ratio des frais de gestion (RFG) est établi d'après le total des frais de la période indiquée, y compris la quote-part des charges d'exploitation du fonds sous-jacent, et est exprimé sous forme d'un pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période.

² Le taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le gestionnaire a complètement renouvelé son portefeuille au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille d'un fonds au cours d'un exercice donné est élevé, plus les frais de négociation payables par le fonds sont élevés et plus la probabilité est grande que l'investisseur réalise un gain en capital impossible dans l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement du fonds.

³ La série Placements, la série 1, la série 2, la série Placements FSH, la série 1 FSH et la série 2 FSH ont commencé leurs activités le 27 juillet 2020.

PPG mondial croissance RBC

État de la situation financière		Tableau des flux de trésorerie	
Aux	31 déc. 2020	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020
Actif		Activités d'exploitation	
Trésorerie	27 130 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	95 737 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	1 658 101	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie	
Autres actifs		(Gains) pertes nets sur les placements	(72 088)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	Variation des autres actifs	(7 786)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	Variation des autres passifs	22 157
Débiteurs — vente de placements	-	Achats de placements	(1 729 599)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	6 735	Produit de la vente de placements	143 586
Autres	1 051	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(1 547 993)
	1 693 017	Activités de financement	
Passif		Distributions aux titulaires de contrat	-
Dette bancaire	-	Produit de l'émission de parts	1 639 036
Autres passifs		Rachat de parts	(63 913)
Charges à payer	22 157	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	1 575 123
Créditeurs — titulaires de contrat	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	27 130
Créditeurs — achat de placements	-	Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	-
Autres	-	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	27 130 \$
	22 157		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	1 670 860 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part			
Série Placements	10,97 \$		
Série Placements FSH	11,10		
Série 1	10,94		
Série 1 FSH	11,08		
Série 2	10,93		
Série 2 FSH	11,07		

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre		2020
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	31 876 \$	
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	3 618	
Variation du gain (perte) latent sur les placements	68 470	
	103 964	
Charges		
Frais de gestion	11 017	
Frais d'assurance	1 654	
Autres frais administratifs	30 007	
	42 678	
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	34 451	
Charges après renonciation	8 227	
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	95 737 \$	
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,62 \$	
Série Placements FSH	1,10	
Série 1	1,12	
Série 1 FSH	1,08	
Série 2	2,06	
Série 2 FSH	1,02	

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat

Pour l'exercice clos le 31 décembre		2020
Actif net à l'ouverture de la période		-
Dépôts de primes	1 647 915	
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	95 737	
	1 743 652	
Retraits	72 792	
Actif net à la clôture de la période	1 670 860 \$	

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PPG mondial croissance RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre

2020

Charges	
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels	
Série Placements	1,93 %
Série Placements FSH	1,22 %
Série 1	2,07 %
Série 1 FSH	1,38 %
Série 2	2,17 %
Série 2 FSH	1,47 %
Frais d'assurance annuels (plafond)	
Série Placements	0,40 (0,90)%
Série Placements FSH	0,40 (0,90)%
Série 1	0,60 (1,00)%
Série 1 FSH	0,60 (1,00)%
Série 2	0,70 (1,10)%
Série 2 FSH	0,70 (1,10)%

Ventes et rachats de parts

Série Placements	
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	-
Achats au cours de la période	92 264
Rachats au cours de la période	-
Solde de clôture au 31 décembre	92 264
Série Placements FSH	
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	-
Achats au cours de la période	100
Rachats au cours de la période	-
Solde de clôture au 31 décembre	100
Série 1	
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	-
Achats au cours de la période	43 935
Rachats au cours de la période	(758)
Solde de clôture au 31 décembre	43 177
Série 1 FSH	
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	-
Achats au cours de la période	100
Rachats au cours de la période	-
Solde de clôture au 31 décembre	100
Série 2	
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	-
Achats au cours de la période	20 856
Rachats au cours de la période	(5 908)
Solde de clôture au 31 décembre	14 948
Série 2 FSH	
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	-
Achats au cours de la période	1 868
Rachats au cours de la période	(2)
Solde de clôture au 31 décembre	1 866

Au 31 décembre

2020

Inventaire du portefeuille

Portefeuille mondial croissance RBC, série O	
Nombre de parts	139 288
Coût	1 589 631 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,3852 %
Juste valeur	1 658 101 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PPG mondial croissance RBC (suite)

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent (non audité)

Fonds spécifique d'actions mondiales RBC, série O	34,8 %
Fonds d'actions outre-mer Phillips, Hager & North, série O	12,1 %
Fonds d'actions américaines Phillips, Hager & North, série O	11,0 %
iShares Core S&P U.S. Total Market Index ETF	10,5 %
Fonds d'obligations étrangères RBC, série O	7,8 %
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	4,8 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	4,8 %
Fonds spécifique d'actions de marchés émergents RBC, série O	4,6 %
Fonds d'obligations souveraines mondiales BlueBay (Canada), série O	3,0 %
Fonds en devises des marchés émergents RBC, série O	2,0 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,9 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés de catégorie investissement BlueBay (Canada), série O	1,6 %
Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC, série O	1,1 %
	100,0 %

Faits saillants financiers (non audité)

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières sur le fonds et ont pour but d'aider le lecteur à comprendre la performance financière du fonds pour les cinq derniers exercices.

Pour les exercices	2020	2019	2018	2017	2016	2020	2019	2018	2017	2016
	Série Placements³					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,97 \$					11,10 \$				
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 013					1				
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	55					-				
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	959	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les				1	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les			
Retraits (en milliers de dollars)	-	exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné				-	exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné			
Nombre de parts en circulation	92 264	que la série a été lancée en 2020.				100	que la série a été lancée en 2020.			
Ratio des frais de gestion ¹	2,54 %					1,84 %				
Frais de gestion avant renonciation	13,82 %					46,05 %				
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	6,28 %					6,28 %				
	Série 1³					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,94 \$					11,08 \$				
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	472					1				
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	29					-				
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	451	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les				1	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les			
Retraits (en milliers de dollars)	8	exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné				-	exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné			
Nombre de parts en circulation	43 177	que la série a été lancée en 2020.				100	que la série a été lancée en 2020.			
Ratio des frais de gestion ¹	2,98 %					2,24 %				
Frais de gestion avant renonciation	16,12 %					46,41 %				
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	6,28 %					6,28 %				
	Série 2³					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,93 \$					11,07 \$				
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	163					21				
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	12					-				
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	216	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les				20	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les			
Retraits (en milliers de dollars)	65	exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné				-	exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné			
Nombre de parts en circulation	14 948	que la série a été lancée en 2020.				1 866	que la série a été lancée en 2020.			
Ratio des frais de gestion ¹	3,11 %					2,45 %				
Frais de gestion avant renonciation	10,72 %					16,82 %				
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	6,28 %					6,28 %				

¹ Le ratio des frais de gestion (RFG) est établi d'après le total des frais de la période indiquée, y compris la quote-part des charges d'exploitation du fonds sous-jacent, et est exprimé sous forme d'un pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période.

² Le taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le gestionnaire a complètement renouvelé son portefeuille au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille d'un fonds au cours d'un exercice donné est élevé, plus les frais de négociation payables par le fonds sont élevés et plus la probabilité est grande que l'investisseur réalise un gain en capital imposable dans l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement du fonds.

³ La série Placements, la série 1, la série 2, la série Placements FSH, la série 1 FSH et la série 2 FSH ont commencé leurs activités le 27 juillet 2020.

PPG mondial prudence RBC

État de la situation financière		Tableau des flux de trésorerie	
Aux	31 déc. 2020	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020
Actif		Activités d'exploitation	
Trésorerie	-	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	177 183 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	4 438 931	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie	
Autres actifs		(Gains) pertes nets sur les placements	(147 900)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	Variation des autres actifs	(6 357)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	Variation des autres passifs	25 727
Débiteurs — vente de placements	-	Achats de placements	(4 391 122)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	5 306	Produit de la vente de placements	100 091
Autres	1 051	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(4 242 378)
	4 445 288	Activités de financement	
Passif		Distributions aux titulaires de contrat	-
Dette bancaire	47 701	Produit de l'émission de parts	4 366 688
Autres passifs		Rachat de parts	(172 011)
Charges à payer	25 727	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	4 194 677
Créditeurs — titulaires de contrat	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(47 701)
Créditeurs — achat de placements	-	Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	-
Autres	-	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	(47 701) \$
	73 428		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	4 371 860 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part			
Série Placements	10,62 \$		
Série Placements FSH	10,75		
Série 1	10,60		
Série 1 FSH	10,73		
Série 2	10,60		
Série 2 FSH	10,73		

État du résultat global	
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020
Revenus	
Distributions du fonds sous-jacent	50 708 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	2 708
Variation du gain (perte) latent sur les placements	145 192
	198 608
Charges	
Frais de gestion	18 042
Frais d'assurance	3 735
Autres frais administratifs	30 342
	52 119
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	30 694
Charges après renonciation	21 425
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	177 183 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part	
Série Placements	0,79 \$
Série Placements FSH	0,75
Série 1	0,88
Série 1 FSH	0,73
Série 2	1,04
Série 2 FSH	0,72

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat	
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2020
Actif net à l'ouverture de la période	-
Dépôts de primes	4 437 544
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	177 183
	4 614 727
Retraits	242 867
Actif net à la clôture de la période	4 371 860 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PPG mondial prudence RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre

2020

Charges	
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels	
Série Placements	1,85 %
Série Placements FSH	0,95 %
Série 1	1,88 %
Série 1 FSH	1,11 %
Série 2	1,86 %
Série 2 FSH	1,15 %
Frais d'assurance annuels (plafond)	
Série Placements	0,20 (0,70)%
Série Placements FSH	0,20 (0,70)%
Série 1	0,40 (0,70)%
Série 1 FSH	0,40 (0,70)%
Série 2	0,50 (0,80)%
Série 2 FSH	0,50 (0,80)%

Ventes et rachats de parts

Série Placements	
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	-
Achats au cours de la période	94 713
Rachats au cours de la période	(4 392)
Solde de clôture au 31 décembre	90 321
Série Placements FSH	
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	-
Achats au cours de la période	100
Rachats au cours de la période	-
Solde de clôture au 31 décembre	100
Série 1	
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	-
Achats au cours de la période	170 033
Rachats au cours de la période	(11 574)
Solde de clôture au 31 décembre	158 459
Série 1 FSH	
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	-
Achats au cours de la période	100
Rachats au cours de la période	-
Solde de clôture au 31 décembre	100
Série 2	
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	-
Achats au cours de la période	170 678
Rachats au cours de la période	(7 390)
Solde de clôture au 31 décembre	163 288
Série 2 FSH	
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	-
Achats au cours de la période	100
Rachats au cours de la période	-
Solde de clôture au 31 décembre	100

Au 31 décembre

2020

Inventaire du portefeuille	
PPG mondial prudence RBC, série O	
Nombre de parts	395 468
Coût	4 293 739 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,7582 %
Juste valeur	4 438 931 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PPG mondial prudence RBC (suite)

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent (non audité)

Fonds d'obligations étrangères RBC, série O	22,2 %
Fonds spécifique d'actions mondiales RBC, série O	19,5 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	13,6 %
Fonds d'obligations souveraines mondiales BlueBay (Canada), série O	8,8 %
Fonds d'actions outre-mer Phillips, Hager & North, série O	6,8 %
Fonds d'actions américaines Phillips, Hager & North, série O	6,1 %
iShares Core S&P U.S. Total Market Index ETF	5,9 %
Fonds en devises des marchés émergents RBC, série O	5,5 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés de catégorie investissement BlueBay (Canada), série O	4,4 %
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	2,6 %
Fonds spécifique d'actions de marchés émergents RBC, série O	2,6 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,3 %
Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC, série O	0,7 %
	100,0 %

Faits saillants financiers (non audité)

Les tableaux suivants présentent les principales informations financières sur le fonds et ont pour but d'aider le lecteur à comprendre la performance financière du fonds pour les cinq derniers exercices.

Pour les exercices	2020	2019	2018	2017	2016	2020	2019	2018	2017	2016
	Série Placements³					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,62 \$					10,75 \$				
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	959					1				
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	32					-				
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	973		Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les			1		Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les		
Retraits (en milliers de dollars)	46		exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné			-		exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné		
Nombre de parts en circulation	90 321		que la série a été lancée en 2020.			100		que la série a été lancée en 2020.		
Ratio des frais de gestion ¹	2,23 %					1,30 %				
Frais de gestion avant renonciation	7,58 %					50,80 %				
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	4,82 %					4,82 %				
	Série 1³					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,60 \$					10,73 \$				
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 680					1				
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	77					-				
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 724		Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les			1		Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les		
Retraits (en milliers de dollars)	122		exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné			-		exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné		
Nombre de parts en circulation	158 459		que la série a été lancée en 2020.			100		que la série a été lancée en 2020.		
Ratio des frais de gestion ¹	2,44 %					1,70 %				
Frais de gestion avant renonciation	6,25 %					50,85 %				
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	4,82 %					4,82 %				
	Série 2³					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,60 \$					10,73 \$				
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 730					1				
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	68					-				
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 738		Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les			1		Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les		
Retraits (en milliers de dollars)	75		exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné			-		exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné		
Nombre de parts en circulation	163 288		que la série a été lancée en 2020.			100		que la série a été lancée en 2020.		
Ratio des frais de gestion ¹	2,70 %					1,87 %				
Frais de gestion avant renonciation	4,88 %					50,86 %				
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	4,82 %					4,82 %				

¹ Le ratio des frais de gestion (RFG) est établi d'après le total des frais de la période indiquée, y compris la quote-part des charges d'exploitation du fonds sous-jacent, et est exprimé sous forme d'un pourcentage annualisé de la moyenne quotidienne de l'actif net au cours de la période.

² Le taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le gestionnaire a complètement renouvelé son portefeuille au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille d'un fonds au cours d'un exercice donné est élevé, plus les frais de négociation payables par le fonds sont élevés et plus la probabilité est grande que l'investisseur réalise un gain en capital imposable dans l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement du fonds.

³ La série Placements, la série 1, série 2, la série Placements FSH, série 1 FSH et la série 2 FSH ont commencé leurs activités le 27 juillet 2020.

FONDS DE PLACEMENT GARANTI RBC

1. LES FONDS

Les Fonds de placement garanti RBC (les « FPG ») et les Portefeuilles de placement garanti RBC (les « PPG »), conjointement appelés « Fonds de placement garanti RBC », sont des fonds distincts se composant des fonds et des portefeuilles suivants :

Fonds de placement garanti RBC :

FPG du marché monétaire canadien RBC
FPG canadien de revenu à court terme RBC
FPG d'obligations RBC
FPG d'obligations à rendement global PH&N RBC
FPG d'obligations étrangères RBC
FPG d'obligations à rendement élevé RBC
FPG équilibré RBC
FPG de revenu mensuel PH&N RBC
FPG équilibré mondial RBC
FPG canadien de dividendes RBC
FPG d'actions canadiennes RBC
FPG d'actions 100 % canadiennes O'Shaughnessy RBC
FPG à revenu canadien PH&N RBC
FPG nord-américain de valeur RBC
FPG nord-américain de croissance RBC
FPG américain de dividendes RBC
FPG d'actions américaines RBC
FPG de valeur américain O'Shaughnessy RBC
FPG mondial de croissance de dividendes RBC
FPG d'actions internationales O'Shaughnessy RBC
FPG d'obligations mondiales convertibles BlueBay RBC
FPG équilibré de croissance et de revenu RBC
FPG d'actions mondiales RBC
FPG de dividendes de marchés émergents RBC
FPG prudent de croissance et de revenu RBC
FPG mondial de croissance et de revenu RBC
FPG d'actions mondiales à faible volatilité QUBE RBC
FPG d'actions américaines à faible volatilité QUBE RBC

Portefeuilles de placement garanti RBC :

PPG prudence sélect RBC
PPG équilibré sélect RBC
PPG croissance sélect RBC
PPG croissance dynamique sélect RBC
PPG mondial toutes actions RBC
PPG mondial croissance RBC
PPG mondial prudence RBC
PPG mondial équilibré RBC

Dans les présents états financiers, les Fonds de placement garanti RBC et les Portefeuilles de placement garanti RBC sont collectivement appelés « les fonds », et individuellement appelés « le fonds ». La Compagnie d'assurance vie RBC, une partie liée, est le gestionnaire des fonds (le « gestionnaire ») et la seule émettrice des contrats d'assurance individuelle pour chaque fonds, et elle est garante des dispositions garanties dans ces contrats. Les fonds investissent dans des fonds communs de placement sous-jacents gérés par RBC Gestion mondiale d'actifs Inc. (RBC GMA). La Compagnie d'assurance vie RBC et RBC GMA sont des filiales en propriété exclusive de la Banque Royale du Canada (RBC). Le siège social du gestionnaire est situé au 6880 Financial Dr., Mississauga (Ontario) L5N 7Y5, Canada. Certains fonds peuvent n'investir que dans des parts d'un seul fonds commun de placement sous-jacent géré par RBC GMA, tandis que d'autres, appelés « portefeuilles de placement garanti RBC » dans ces états financiers, peuvent investir dans des parts de portefeuilles sous-jacents, lesquels investissent dans plusieurs fonds communs de placement sous-jacents également gérés par RBC GMA.

Les actifs de chaque fonds sont détenus par la Compagnie d'assurance vie RBC et sont distincts des autres actifs de la Compagnie d'assurance vie RBC. Les fonds ne sont pas des entités juridiques distinctes; en revanche, ils sont des entités publiantes distinctes.

La publication de ces états financiers a été autorisée par le gestionnaire le 15 avril 2021. Les fonds offrent plusieurs séries. Veuillez vous reporter aux aperçus du fonds et aux notices explicatives de chaque fonds. Pour de plus amples informations, visitez le site Web du gestionnaire à l'adresse www.rbc.com.

2. EXERCICE

L'information fournie dans les présents états financiers et les notes annexes sont en date des 31 décembre 2020 et 2019, selon le cas, et pour les périodes de 12 mois closes les 31 décembre 2020 et 2019, selon le cas, sauf pour les fonds ou les séries établis au cours de l'une de ces périodes, auquel cas l'information est fournie pour la période allant de la date de lancement au 31 décembre 2020 ou 2019, selon le cas. En décembre 2019, l'option de frais d'acquisition F (FSH) a été lancée pour la série Placements, la série 1 et la série 2.

La date de lancement est le 27 juillet 2020 pour les séries de PPG mondial prudence RBC, PPG mondial équilibré RBC, PPG mondial croissance RBC, PPG mondial toutes actions RBC, FPG d'actions américaines à faible volatilité QUBE RBC et FPG d'actions mondiales à faible volatilité QUBE RBC.

3. RÉSUMÉ DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les présents états financiers ont été préparés selon les Normes internationales d'information financière (IFRS). Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et de présentation des fonds.

Les principales méthodes comptables utilisées dans la préparation des états financiers sont résumées ci-dessous.

a) Classement et évaluation des actifs et des passifs financiers et des dérivés

Chaque fonds classe son portefeuille de placements selon le modèle économique pour la gestion du portefeuille et les caractéristiques des flux de trésorerie contractuels. Le portefeuille d'actifs et de passifs financiers est géré et la performance est évaluée d'après la méthode de la juste valeur. Les flux de trésorerie contractuels des titres de créance du fonds qui sont constitués uniquement de capital et d'intérêt ne sont pas détenus à des fins de perception des flux de trésorerie contractuels ni à des fins de perception des flux de trésorerie contractuels et de vente. La perception des flux de trésorerie contractuels est simplement accessoire à l'atteinte des objectifs du modèle économique des fonds. Par conséquent, tous les placements sont évalués à la JVRN. Les actifs et passifs dérivés sont aussi évalués à la JVRN. Les obligations des fonds au titre de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat représentent des passifs financiers et sont évaluées au montant de rachat, ce qui équivaut approximativement à la juste valeur à la date de clôture. Tous les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti.

b) Comptabilisation des revenus

Les distributions provenant des placements sont inscrites lorsqu'elles sont déclarées par le fonds commun de placement sous-jacent. Le poste « Distributions des fonds sous-jacents » de l'état de la situation financière comprend les distributions de revenu et les distributions de gain en capital versées par les fonds sous-jacents.

c) Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part

L'actif net attribuable aux titulaires de contrat par part est calculé en divisant l'actif net correspondant à une série de parts en date d'un jour ouvrable donné par le nombre total de parts en circulation de la série concernée à la date en question.

d) Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part

Le bénéfice net attribuable aux titulaires de contrat par part figurant dans l'état du résultat global représente l'augmentation ou la diminution de l'actif net liée aux activités d'exploitation attribuable à la série au cours de l'exercice, divisée par le nombre moyen pondéré de parts en circulation à la clôture de l'exercice.

e) Utilisation d'estimations

Ces états financiers, dressés conformément aux IFRS, comprennent des estimations et des hypothèses posées par la direction qui ont une incidence sur les montants présentés de l'actif, du passif, des revenus et des charges. Les résultats réels pourraient être différents de ces estimations.

f) Impôt sur le résultat

En vertu des dispositions de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada), les fonds sont réputés être des fiducies non testamentaires et sont réputés avoir attribué la totalité de leurs revenus aux titulaires de contrat. De la même manière, les gains ou les pertes en capital nets des fonds sont réputés être ceux des titulaires de contrat. Par conséquent, les fonds ne sont pas assujettis à l'impôt sur leur bénéfice net, y compris les gains en capital nets réalisés pour l'exercice.

Un fonds peut choisir de réaliser des gains (pertes) en capital pour l'année d'imposition, pour maximiser la distribution des gains (pertes) en capital entre les titulaires de contrat qui demandent le rachat de leurs parts et ceux qui veulent continuer à les détenir.

3. RÉSUMÉ DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

g) Entités structurées non consolidées

Les fonds peuvent investir dans d'autres fonds et fonds négociés en bourse (FNB) gérés par le gestionnaire ou l'une de ses sociétés liées (les « fonds parrainés ») et peuvent aussi investir dans d'autres fonds et d'autres FNB gérés par des entités non liées (les « fonds non parrainés ») (collectivement, les « fonds sous-jacents »). Les fonds sous-jacents sont considérés comme des entités structurées non consolidées, car leurs décisions ne sont pas influencées par les droits de vote ou tout autre droit similaire que détiennent les fonds. Les placements dans les fonds sous-jacents sont assujettis aux modalités énoncées dans le document de placement du fonds sous-jacent en question et sont exposés au risque de prix découlant des incertitudes quant à la valeur future de ces fonds.

Les fonds sous-jacents ont recours à diverses stratégies de placement pour atteindre leurs objectifs respectifs, qui consistent généralement à réaliser une croissance du capital à long terme ou à générer un revenu régulier au moyen de placements dans des titres et dans d'autres fonds conformes à leurs stratégies. Ils financent leurs activités en émettant des parts rachetables au gré du titulaire de contrat qui donnent à ce dernier le droit à une part proportionnelle de la valeur liquidative des fonds sous-jacents concernés. Les fonds ne consolident pas leurs placements dans des fonds sous-jacents, mais les comptabilisent à la juste valeur. Conformément à IFRS 10 *États financiers consolidés*, le gestionnaire a déterminé que les fonds sont des entités d'investissement, puisqu'ils répondent aux critères suivants : i) obtenir des fonds d'un ou de plusieurs investisseurs afin de leur fournir des services de gestion de placements; ii) s'engager à investir ces fonds dans le seul but de réaliser des rendements sous forme de plus-values de capital, de revenus de placement ou les deux; iii) évaluer la performance de la quasi-totalité des placements sur la base de la juste valeur. Par conséquent, la juste valeur des placements dans les fonds sous-jacents est présentée dans l'inventaire du portefeuille et inscrite au poste « Placements, à la juste valeur » de l'état de la situation financière. La variation de la juste valeur des placements dans les fonds sous-jacents est inscrite au poste « Variation du gain (perte) latent sur les placements » de l'état du résultat global.

h) Actifs courants et passifs courants

L'état de la situation financière des fonds est généralement présenté par ordre de liquidité.

4. RISQUES DÉCOULANT DES INSTRUMENTS FINANCIERS

Les fonds peuvent être exposés à différents risques financiers. Les risques financiers auxquels chacun des fonds est exposé se limitent à son portefeuille de placement. L'inventaire du portefeuille de chaque fonds, contenu dans les informations supplémentaires qui sont présentées avec les états financiers, contient le détail des parts détenues par chaque fonds aux 31 décembre 2020 et 2019 et regroupe les fonds communs de placement sous-jacents selon leur nature. Les fonds ne gèrent pas leurs fonds communs de placement sous-jacents et, par conséquent, le détail des informations à fournir quantitatives et qualitatives relatives au risque des fonds communs de placement sous-jacents, exigées selon IFRS 7, *Instruments financiers : Informations à fournir*, n'est pas présenté. Pour de plus amples renseignements sur les risques découlant des instruments financiers du fonds commun de placement sous-jacent et sur la sensibilité aux variations de prix, veuillez vous reporter aux états financiers des fonds communs de placement sous-jacents qui ont été déposés sur SEDAR.

Les marchés financiers ont été très volatils en raison de la progression de la pandémie de COVID-19. Les effets de la pandémie sur les entreprises, les pays et le marché en général ne peuvent pas nécessairement être prévus pour le moment et pourraient nuire à la performance des fonds. Ses conséquences pourraient disparaître à court terme ou s'étendre sur une plus longue période.

Chacune des pratiques portant sur la gestion du risque du fonds comprend la surveillance de la conformité avec les lignes directrices en matière de placement. Le gestionnaire des fonds gère les effets possibles de ces risques financiers sur le rendement des fonds en faisant appel à des conseillers en portefeuille professionnels d'expérience qui surveillent régulièrement les positions des fonds et les événements sur les marchés, et diversifient les portefeuilles de placement en tenant compte des contraintes imposées par les lignes directrices en matière de placement.

a) Risque de crédit

Le risque de crédit est la possibilité qu'un emprunteur, ou la contrepartie aux termes d'un contrat sur instruments dérivés, d'une mise en pension ou d'une prise en pension de titres, ne veuille pas ou ne puisse pas rembourser le prêt ou remplir ses obligations, ou qu'il ne le fasse pas à temps. Des agences de notation spécialisées notent les sociétés et les gouvernements qui empruntent des fonds ainsi que les titres de créance émis par ces sociétés ou gouvernements. Les titres de créance émis par des sociétés ou des gouvernements de pays émergents présentent souvent un risque de crédit accru (notation plus faible), tandis que les titres de créance émis par des sociétés établies ou des gouvernements de pays développés présentent généralement un risque de crédit moindre (notation plus élevée). Une révision à la baisse de la notation d'un émetteur ou d'autres événements défavorables à son égard peuvent réduire la juste valeur d'un titre. Les instruments de créance assortis d'une faible notation ou sans notation offrent généralement un meilleur rendement que les instruments de créance dont la notation est plus élevée, mais comportent un potentiel de perte importante. Les fonds qui investissent dans des sociétés ou des marchés qui présentent un plus grand risque de crédit sont souvent plus volatils à court terme. Par contre, ils peuvent offrir de meilleures possibilités de rendement à long terme. Il y a risque de crédit lorsqu'un fonds commun de placement sous-jacent investit dans des titres à revenu fixe. Le risque de crédit est considéré comme un élément du processus décisionnel relatif aux placements.

4. RISQUES DÉCOULANT DES INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

Pour les exercices clos les 31 décembre 2020 et 2019, les fonds communs de placement sous-jacents ont acheté et vendu des placements uniquement par l'intermédiaire de courtiers qui sont des contreparties approuvées par RBC, ce qui réduit le risque de défaillance lors du règlement.

b) Risque de change

La plupart des fonds communs de placement sous-jacents sont évalués en dollars canadiens; toutefois, les fonds communs de placement sous-jacents qui achètent des titres étrangers peuvent être tenus de payer ces titres en devise et de recevoir une contrepartie en devise au moment de la vente. Par conséquent, les fluctuations de la valeur du dollar canadien par rapport aux devises auront une incidence sur la valeur des titres étrangers. Par exemple, si le dollar canadien s'apprécie par rapport à une devise (comme le dollar américain ou l'euro), la valeur en dollars canadiens d'un placement libellé dans cette devise peut diminuer. Cette baisse peut réduire, ou même annuler, le rendement procuré par un titre étranger. En revanche, un fonds peut également tirer parti des fluctuations des taux de change. Le risque de change peut également accroître la volatilité des placements étrangers par rapport aux placements canadiens. Certains fonds communs de placement sous-jacents peuvent couvrir (se protéger contre) le risque de fluctuation des taux de change auquel sont soumis les actifs sous-jacents du fonds.

c) Risque de taux d'intérêt

Si un fonds investit principalement dans des obligations et d'autres titres à revenu fixe, sa valeur subira principalement l'incidence des fluctuations du niveau général des taux d'intérêt. Si les taux d'intérêt diminuent, la valeur des parts du fonds aura tendance à augmenter. Si les taux d'intérêt augmentent, la valeur des parts du fonds aura tendance à diminuer. L'incidence des taux d'intérêt à court terme sur la valeur d'un fonds pourrait différer de celle des taux d'intérêt à long terme. Si un fonds investit principalement dans des obligations et dans d'autres titres à revenu fixe ayant une durée à l'échéance plus longue, sa valeur subira principalement l'incidence des fluctuations du niveau général des taux d'intérêt à long terme. Si un fonds investit principalement dans des obligations et dans d'autres titres à revenu fixe ayant une durée à l'échéance plus courte, sa valeur subira principalement l'incidence des fluctuations du niveau général des taux d'intérêt à court terme. Les investisseurs qui veulent tirer un revenu à court terme de leurs placements doivent savoir que le niveau du revenu d'intérêts pouvant être tiré d'un fonds du marché monétaire varie selon les fluctuations des taux d'intérêt à court terme.

Il y a un risque de taux d'intérêt lorsque le fonds commun de placement sous-jacent investit dans des instruments financiers portant intérêt tels que des obligations. Le fonds commun de placement sous-jacent est exposé au risque que la valeur de ces instruments financiers fluctue en raison de la variation des niveaux de taux d'intérêt en vigueur sur le marché. En général, le prix des obligations à taux fixe diminue lorsque les taux d'intérêt augmentent, et augmente lorsque les taux d'intérêt diminuent.

d) Risque de liquidité

La liquidité désigne la rapidité et la facilité avec laquelle un actif peut être vendu et converti en espèces. La plupart des titres détenus par un fonds commun de placement sous-jacent peuvent être vendus facilement et à un juste prix. Lorsque les marchés sont extrêmement volatils, comme c'est le cas dans les périodes de fluctuations soudaines des taux d'intérêt, certains titres peuvent devenir moins liquides, c'est-à-dire qu'ils se vendent moins rapidement ou moins aisément. Certains titres peuvent être illiquides en raison de restrictions juridiques, de la nature du placement ou de certaines caractéristiques comme les cautionnements. Le manque d'acheteurs intéressés par un titre ou un marché donné explique aussi qu'un titre soit illiquide. La difficulté à vendre des titres peut donner lieu à une perte ou à un rendement réduit pour un fonds.

Aux 31 décembre 2020 et 2019, l'actif des fonds se composait de parts de fonds communs de placement sous-jacents qui peuvent être rachetées par l'émetteur, sur demande, à une date d'évaluation donnée. La date d'évaluation correspond à chaque jour ouvrable de la bourse principale où une valeur des actifs du fonds visé est disponible. La Bourse de Toronto est actuellement la bourse principale utilisée aux fins d'établissement des dates d'évaluation.

e) Risque de marché

Le risque de marché s'entend du risque de variation de la valeur des placements en raison des fluctuations de la conjoncture du marché. Plusieurs facteurs peuvent influencer sur les tendances du marché, notamment les développements économiques, les fluctuations des taux d'intérêt, les changements politiques et les événements catastrophiques. Aux 31 décembre 2020 et 2019, les fonds étaient exposés au risque de marché auquel sont soumis les fonds communs de placement sous-jacents.

L'incidence de l'écllosion du nouveau coronavirus (COVID-19) sur la performance du fonds dépendra de l'évolution de la situation, notamment la durée et la progression de la pandémie, ainsi que les avertissements et les restrictions qu'elle occasionnera. La suite des événements et les conséquences de la COVID-19 sur les marchés des capitaux et l'économie sont très incertaines, et donc impossibles à prévoir. Si cette crise perdure, le rendement futur du fonds pourrait fortement en pâtir.

FONDS DE PLACEMENT GARANTI RBC

4. RISQUES DÉCOULANT DES INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

f) Le tableau qui suit présente le profil de risque de tous les fonds sous-jacents au 31 décembre 2020 :

Nom du fonds	Nom du fonds commun de placement sous-jacent	Juste valeur	Risques liés au fonds commun de placement sous-jacent (*)	Nombre de fonds	Incidence sur l'actif net d'une augmentation ou diminution de 5 %
FPG du marché monétaire canadien RBC	Fonds du marché monétaire canadien RBC	79 031 370 \$	I, CR	1	3 951 569 \$
FPG canadien de revenu à court terme RBC	Fonds canadien de revenu à court terme RBC	10 166 952 \$	I, CR	1	508 348 \$
FPG d'obligations RBC	Fonds d'obligations RBC	34 592 667 \$	I, CR	1	1 729 633 \$
FPG d'obligations à rendement global PH&N RBC	Fonds d'obligations à rendement global PH&N RBC	12 366 627 \$	I, CR	1	618 331 \$
FPG d'obligations étrangères RBC	Fonds d'obligations étrangères RBC	11 466 371 \$	I, CR, C	1	573 319 \$
FPG d'obligations à rendement élevé RBC	Fonds d'obligations à rendement élevé RBC	5 539 915 \$	I, CR	1	276 996 \$
FPG équilibré RBC	Fonds équilibré RBC	54 692 144 \$	O, C, I, CR, L	1	2 734 607 \$
FPG de revenu mensuel PH&N RBC	Fonds de revenu mensuel PH&N RBC	31 153 991 \$	I, CR, O, L	1	1 557 700 \$
FPG équilibré mondial RBC	Fonds équilibré mondial RBC	69 315 806 \$	O, C, I, CR	1	3 465 790 \$
FPG canadien de dividendes RBC	Fonds canadien de dividendes RBC	150 506 702 \$	O	1	7 525 335 \$
FPG d'actions canadiennes RBC	Fonds d'actions canadiennes RBC	10 868 685 \$	O, L	1	543 434 \$
FPG d'actions 100 % canadiennes O'Shaughnessy RBC	Fonds d'actions 100 % canadiennes O'Shaughnessy RBC	5 363 542 \$	O	1	268 177 \$
FPG à revenu canadien PH&N RBC	Fonds de revenu canadien PH&N RBC	4 996 294 \$	O, L	1	249 815 \$
FPG nord-américain de valeur RBC	Fonds nord-américain de valeur RBC	25 280 313 \$	O, C, L	1	1 264 016 \$
FPG nord-américain de croissance RBC	Fonds nord-américain de croissance RBC	10 053 589 \$	O, C	1	502 679 \$
FPG américain de dividendes RBC	Fonds américain de dividendes RBC	93 097 521 \$	O, C	1	4 654 876 \$
FPG d'actions américaines RBC	Fonds d'actions américaines RBC	22 607 201 \$	O, C	1	1 130 360 \$
FPG de valeur américain O'Shaughnessy RBC	Fonds de valeur américain O'Shaughnessy RBC	11 599 744 \$	O	1	579 987 \$
FPG mondial de croissance de dividendes RBC	Fonds mondial de croissance de dividendes RBC	89 641 719 \$	O, C	1	4 482 086 \$
FPG d'actions internationales O'Shaughnessy RBC	Fonds d'actions internationales O'Shaughnessy RBC	5 272 554 \$	O, C	1	263 628 \$
FPG d'obligations mondiales convertibles BlueBay RBC	Fonds d'obligations mondiales convertibles BlueBay	789 558 \$	I, CR	1	39 478 \$
FPG équilibré de croissance et de revenu RBC	Fonds équilibré de croissance et de revenu RBC	102 188 077 \$	I, CR, O, C	1	5 109 404 \$
FPG d'actions mondiales RBC	Fonds d'actions mondiales RBC	15 457 715 \$	O, C	1	772 886 \$
FPG de dividendes de marchés émergents RBC	Fonds de dividendes de marchés émergents RBC	4 605 255 \$	O, C	1	230 263 \$
FPG prudent de croissance et de revenu RBC	Fonds prudent de croissance et de revenu RBC	69 954 658 \$	I, O, CR	1	3 497 733 \$
FPG mondial de croissance et de revenu RBC	Fonds mondial de croissance et de revenu RBC	68 602 650 \$	I, CR, O, C	1	3 430 133 \$
PPG prudence sélect RBC	Portefeuille prudence sélect RBC	385 979 731 \$	O, I, CR, C	1	19 298 987 \$
PPG équilibré sélect RBC	Portefeuille équilibré sélect RBC	504 028 943 \$	O, I, CR, C	1	25 201 447 \$
PPG croissance sélect RBC	Portefeuille de croissance sélect RBC	144 786 334 \$	O, I, C, CR	1	7 239 317 \$
PPG croissance dynamique sélect RBC	Portefeuille de croissance dynamique sélect RBC	51 043 062 \$	O, I, C	1	2 552 153 \$
PPG mondial toutes actions RBC	PPG mondial toutes actions RBC	721 000 \$	O, C	1	36 050 \$
PPG mondial croissance RBC	PPG mondial croissance RBC	1 658 101 \$	O, I, C, CR	1	82 905 \$
PPG mondial prudence RBC	PPG mondial prudence RBC	4 438 931 \$	I, O, CR, C	1	221 947 \$
PPG mondial équilibré RBC	PPG mondial équilibré RBC	4 000 204 \$	O, I, CR, C	1	200 010 \$
FPG d'actions mondiales à faible volatilité QUBE RBC	FPG d'actions mondiales à faible volatilité QUBE RBC	395 102 \$	O, C	1	19 755 \$
FPG d'actions américaines à faible volatilité QUBE RBC	FPG d'actions américaines à faible volatilité QUBE RBC	551 424 \$	O, C	1	27 571 \$

(*) O = Autre risque de prix, I = Risque de taux d'intérêt, C = Risque de change, L = Risque de liquidité et CR = Risque de crédit

FONDS DE PLACEMENT GARANTI RBC

4. RISQUES DÉCOULANT DES INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

g) Le tableau qui suit présente le profil de risque de tous les fonds sous-jacents au 31 décembre 2019 :

Nom du fonds	Nom du fonds commun de placement sous-jacent	Juste valeur	Risques liés au fonds commun de placement sous-jacent (*)	Nombre de fonds	Incidence sur l'actif net d'une augmentation ou diminution de 5 %
FPG du marché monétaire canadien RBC	Fonds du marché monétaire canadien RBC	35 673 153 \$	I, CR	1	1 783 658 \$
FPG canadien de revenu à court terme RBC	Fonds canadien de revenu à court terme RBC	5 442 219 \$	I, CR	1	272 111 \$
FPG d'obligations RBC	Fonds d'obligations RBC	22 528 584 \$	I, CR	1	1 126 429 \$
FPG d'obligations à rendement global PH&N RBC	Fonds d'obligations à rendement global PH&N RBC	6 015 426 \$	I, CR	1	300 771 \$
FPG d'obligations étrangères RBC	Fonds d'obligations étrangères RBC	5 599 685 \$	I, CR, C	1	279 984 \$
FPG d'obligations à rendement élevé RBC	Fonds d'obligations à rendement élevé RBC	4 397 719 \$	I, CR	1	219 886 \$
FPG équilibré RBC	Fonds équilibré RBC	49 834 693 \$	O, C, I, CR, L	1	2 491 735 \$
FPG de revenu mensuel PH&N RBC	Fonds de revenu mensuel PH&N RBC	33 498 813 \$	I, CR, O, L	1	1 674 941 \$
FPG équilibré mondial RBC	Fonds équilibré mondial RBC	48 762 904 \$	O, C, I, CR	1	2 438 145 \$
FPG canadien de dividendes RBC	Fonds canadien de dividendes RBC	169 186 074 \$	O	1	8 459 304 \$
FPG d'actions canadiennes RBC	Fonds d'actions canadiennes RBC	12 619 735 \$	O, L	1	630 987 \$
FPG d'actions 100 % canadiennes O'Shaughnessy RBC	Fonds d'actions 100 % canadiennes O'Shaughnessy RBC	6 293 145 \$	O	1	314 657 \$
FPG à revenu canadien PH&N RBC	Fonds de revenu canadien PH&N RBC	6 632 903 \$	O, L	1	331 645 \$
FPG nord-américain de valeur RBC	Fonds nord-américain de valeur RBC	27 446 946 \$	O, C, L	1	1 372 347 \$
FPG nord-américain de croissance RBC	Fonds nord-américain de croissance RBC	6 802 098 \$	O, C	1	340 105 \$
FPG américain de dividendes RBC	Fonds américain de dividendes RBC	78 991 432 \$	O, C	1	3 949 572 \$
FPG d'actions américaines RBC	Fonds d'actions américaines RBC	11 450 456 \$	O, C	1	572 523 \$
FPG de valeur américain O'Shaughnessy RBC	Fonds de valeur américain O'Shaughnessy RBC	15 047 669 \$	O	1	752 383 \$
FPG mondial de croissance de dividendes RBC	Fonds mondial de croissance de dividendes RBC	63 203 579 \$	O, C	1	3 160 179 \$
FPG d'actions internationales O'Shaughnessy RBC	Fonds d'actions internationales O'Shaughnessy RBC	6 462 206 \$	O, C	1	323 110 \$
FPG d'obligations mondiales convertibles BlueBay RBC	Fonds d'obligations mondiales convertibles BlueBay	402 581 \$	I, CR	1	20 129 \$
FPG équilibré de croissance et de revenu RBC	Fonds équilibré de croissance et de revenu RBC	100 404 113 \$	I, CR, O, C	1	5 020 206 \$
FPG d'actions mondiales RBC	Fonds d'actions mondiales RBC	5 838 211 \$	O, C	1	291 911 \$
FPG de dividendes de marchés émergents RBC	Fonds de dividendes de marchés émergents RBC	4 132 040 \$	O, C	1	206 602 \$
FPG prudent de croissance et de revenu RBC	Fonds prudent de croissance et de revenu RBC	48 861 126 \$	I, O, CR	1	2 443 056 \$
FPG mondial de croissance et de revenu RBC	Fonds mondial de croissance et de revenu RBC	39 096 767 \$	I, CR, O, C	1	1 954 838 \$
PPG prudence sélect RBC	Portefeuille prudence sélect RBC	300 632 689 \$	O, I, CR, C	1	15 031 634 \$
PPG équilibré sélect RBC	Portefeuille équilibré sélect RBC	432 550 525 \$	O, I, CR, C	1	21 627 526 \$
PPG croissance sélect RBC	Portefeuille de croissance sélect RBC	125 935 761 \$	O, I, C, CR	1	6 296 788 \$
PPG croissance dynamique sélect RBC	Portefeuille de croissance dynamique sélect RBC	41 551 661 \$	O, I, C	1	2 077 583 \$

(*) O = Autre risque de prix, I = Risque de taux d'intérêt, C = Risque de change, L = Risque de liquidité et CR = Risque de crédit

5. GESTION DU RISQUE FINANCIER

Les fonds ont une structure de « fonds de fonds » permettant d'investir dans des fonds communs de placement sous-jacents gérés exclusivement par RBC GMA. Les 25 principaux titres détenus par les fonds sous-jacents, qui ne sont pas audités, sont arrêtés au 31 décembre 2020. Dans le cadre du processus de sélection de fonds communs de placement sous-jacents pour les fonds, la gamme actuelle des fonds communs de placement est examinée au moins une fois par an par la Compagnie d'assurance vie RBC afin de relever d'éventuelles lacunes sur le plan des produits qui découlent de l'évolution des besoins du marché et des partenaires de distribution.

Les critères d'évaluation peuvent comprendre des mesures du rendement aussi bien qualitatives que quantitatives et doivent satisfaire aux normes internes de gestion du risque.

Les activités de surveillance continue qu'effectue la direction des fonds tout au long de l'année comprennent le suivi des changements touchant l'organisation ou les fonds annoncés par les gestionnaires des fonds communs de placement sous-jacents, des nouvelles qui peuvent avoir des répercussions sur la stabilité organisationnelle ou le rendement des fonds, ou encore l'analyse du taux de rendement des fonds pour s'assurer qu'il cadre avec celui du fonds commun de placement sous-jacent ou de l'indice de référence du fonds.

Dans le cadre du processus de contrôle préalable continu, les gestionnaires des fonds communs de placement sous-jacents doivent vérifier que les fonds ont respecté les politiques de placement des fonds et que les fonds communs de placement sous-jacents sont gérés conformément à leurs objectifs et stratégies de placement. Les fonds communs de placement sous-jacents s'exposent à certains risques qui peuvent survenir principalement lorsque la valeur des placements subit l'incidence des variations des économies nationale et mondiale, notamment sur le plan des taux d'intérêt, des taux de change, des marchés financiers et des événements relatifs à certaines entreprises. Le gestionnaire des fonds communs de placement sous-jacents a élaboré des politiques et des procédures afin de gérer les risques particuliers des fonds. La Compagnie d'assurance vie RBC examine régulièrement les portefeuilles des fonds pour s'assurer que la composition de l'actif et la pondération actuelles continuent à satisfaire aux besoins actuels et futurs des fonds.

6. GESTION DU CAPITAL

Les fonds ne sont soumis à aucune exigence en matière de capital imposée de l'extérieur. Les fluctuations pertinentes du capital sont présentées dans l'état de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat. Pour gérer les risques, le gestionnaire des fonds suit également les directives internes, en plus de maintenir une structure de gouvernance pour superviser les activités de placement de chaque fonds et surveiller la conformité avec les stratégies de placement des fonds, les directives internes ainsi que les règlements sur les valeurs mobilières.

7. FRAIS DE GESTION ET D'ASSURANCE

Chaque fonds paie des frais de gestion et d'assurance pour la gestion du fonds et pour le versement des prestations aux termes des contrats. Les frais de gestion et d'assurance diffèrent d'un fonds à un autre et entre les séries, et sont indiqués en tant que pourcentage annualisé de la juste valeur quotidienne de l'actif net du fonds attribuable à cette série.

Les frais de gestion et d'assurance sont calculés et inscrits à la fin de chaque date d'évaluation en utilisant un facteur quotidien des pourcentages des frais de gestion et d'assurance annualisés. Les frais de gestion et d'assurance sont remboursés mensuellement au gestionnaire des fonds.

8. AUTRES FRAIS ADMINISTRATIFS

Chaque fonds est responsable du paiement des frais et des honoraires ayant trait à son exploitation. Ces frais et honoraires, qui sont constatés selon la méthode de la comptabilité d'engagement, comprennent les frais de garde, les frais de gestion, les frais d'assurance, les frais juridiques, les honoraires d'audit, les frais d'exploitation et d'administration, les frais bancaires, les intérêts, les frais de courtage sur les opérations sur valeurs et tous les impôts indirects. Comme les fonds investissent seulement dans les parts des fonds communs de placement sous-jacents, ils n'ont pas à payer de coûts de transactions liés à l'achat, à la vente ou au rachat de parts.

Les frais de gestion et autres frais administratifs imputés aux fonds sont assujettis à la taxe de vente harmonisée (TVH) en Ontario, en Colombie-Britannique, en Nouvelle-Écosse, au Nouveau-Brunswick et à Terre-Neuve-et-Labrador. Selon les règles et les directives publiées par le ministère des Finances, le taux de TVH effectif tiendra compte des taux de taxation en vigueur dans les provinces ou territoires de résidence des titulaires de contrat des fonds. Comme chaque fonds comptera des titulaires de contrat dans plus d'une province ou d'un territoire, le taux combiné correspondra à une moyenne pondérée établie en fonction du taux de taxation en vigueur dans chaque province ou territoire et de la valeur de l'actif des titulaires de contrat. Par conséquent, il est probable que le taux combiné soit différent pour chaque fonds.

9. VENTES ET RACHATS DE PARTS

Les parts des séries de fonds, qui sont rachetables au gré du titulaire de contrat, n'ont aucune valeur nominale, et le nombre de parts qui peuvent être émises est illimité. Les parts sont émises ou rachetées sur une base quotidienne à la valeur liquidative par part, établie immédiatement après l'ordre d'achat ou de rachat. Le produit de l'émission de parts et les rachats de parts présentés au tableau des flux de trésorerie ne comprennent pas les opérations sans effet sur la trésorerie.

Les parts des fonds sont classées dans les passifs financiers selon IAS 32 puisque les fonds ont l'obligation contractuelle de les racheter ou de les rembourser en contrepartie de trésorerie ou pour d'autres actifs financiers.

9. VENTES ET RACHATS DE PARTS (suite)

Un contrat peut comprendre des dépôts de série Placements, de série 1 et de série 2. Les frais de gestion et d'assurance imputés aux fonds diffèrent d'une série à l'autre. Elles diffèrent aussi quant aux fonds offerts à la souscription et à leur capacité à réviser les montants de garantie. La série Placements a des garanties différentes de la série 1 et de la série 2.

L'option de frais d'acquisition F (FSC) a été lancée en décembre 2019. Les clients doivent être propriétaires d'un compte sur honoraires auprès de leur conseiller ou avoir investi auprès d'un courtier admissible afin d'être admissibles à cette option. Les frais sont négociés par le client et le conseiller, ce qui entraîne un RFG moindre.

10. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR

Les placements comptabilisés à la juste valeur dans l'état de la situation financière des fonds sont classés selon l'importance de la part de jugement que nécessite l'interprétation des données utilisées aux fins de l'évaluation de la juste valeur. Les niveaux hiérarchiques, définis conformément à IFRS 13, sont directement liés au degré de subjectivité associé aux données utilisées aux fins de l'évaluation de la juste valeur de ces placements et sont décrits comme suit :

Niveau 1 – Les prix cotés sur des marchés actifs pour des placements identiques peuvent être obtenus à la date de présentation de l'information. Les prix cotés de ces placements ne sont pas rajustés, et ce, même dans le cas où une position importante ou une vente pourrait avoir une certaine incidence sur le prix coté.

Niveau 2 – Les données relatives aux prix sont fondées sur d'autres données que les prix cotés sur des marchés actifs, qui sont directement ou indirectement observables à la date de présentation de l'information, et la juste valeur est établie au moyen de modèles ou d'autres méthodes d'évaluation.

Niveau 3 – Les données relatives aux prix ne sont pas observables pour le placement en question, et il se peut que l'activité sur le marché pour le placement en question soit minime, voire inexistante. Les données qui servent à déterminer la juste valeur nécessitent dans une large mesure un jugement ou une estimation de la part de la direction.

Aux 31 décembre 2020 et 2019, les placements effectués par les fonds dans les fonds communs de placement sous-jacents étaient classés dans le niveau 1.

11. TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Au cours des exercices clos les 31 décembre 2020 et 2019, des frais de gestion et d'assurance ont été payés à la Compagnie d'assurance vie RBC, comme il a été décrit à la note 7, et ceux-ci ont été présentés séparément dans l'état du résultat global de chaque fonds. Aux 31 décembre 2020 et 2019, les frais de gestion et d'assurance payables à la Compagnie d'assurance vie RBC sont présentés dans les charges à payer à l'état de la situation financière de chaque fonds.

Le gestionnaire peut absorber certains frais liés aux fonds ou y renoncer. Le gestionnaire peut mettre fin à la renonciation en tout temps, conformément à sa notice explicative. Sont inclus au poste « Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC » de l'état de la situation financière les soldes des frais absorbés par le gestionnaire.

Les fonds ont versé des frais d'administration à RBC Services aux investisseurs pour les exercices clos les 31 décembre 2020 et 2019.

Au cours des exercices clos les 31 décembre 2020 et 2019, les fonds n'ont payé aucuns frais à RBC GMA.

RBC Assurances®, par l'entremise de ses filiales d'exploitation, notamment la Compagnie d'assurance vie RBC, fournit une gamme étendue de produits d'assurance crédit, vie, maladie, voyage, habitation, auto et de réassurance à plus de cinq millions de clients en Amérique du Nord. L'un des principaux fournisseurs de produits d'assurances vie et à prestations du vivant individuelles au Canada, la Compagnie d'assurance vie RBC offre une gamme complète de solutions d'assurance vie et maladie destinées aux particuliers et aux groupes, notamment des assurances vie temporaire et universelle, des assurances collectives, invalidité, maladies graves, soins de longue durée, ainsi que des fonds distincts et des rentes viagères.

Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez visiter le site www.rbcassurances.com



Assurances