



États financiers audités

Fonds de Placement Garanti RBC

31 décembre 2021



Assurances

FONDS DE PLACEMENT GARANTI RBC

Table des matières

31 décembre 2021

	<u>Page</u>
États financiers et informations supplémentaires	
Rapport de l'auditeur indépendant	1 – 5
Fonds et portefeuilles individuels	6 – 119
Notes annexes	120 – 127



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

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



FPG équilibré Vision RBC
FPG d'actions canadiennes Vision 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 2021 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).

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 des 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 19 avril 2022

FPG du marché monétaire canadien RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2021	31 déc. 2020	Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	107 009 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(294 626) \$	100 249 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	63 004 428	79 031 370	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	14 952	23 101	Variation des autres actifs	(19 933)	32 192
Débiteurs — titulaires de contrat	-	15 000	Variation des autres passifs	7 745	21 752
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(56 998 800)	(99 909 912)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	39 194	11 140	Produit de la vente de placements	73 025 742	56 551 695
Autres	1 891	1 863	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	15 720 128	(43 204 024)
	63 060 465	79 189 483	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	207 021	-	Produit de l'émission de parts	89 238 417	136 771 262
Autres passifs			Rachat de parts	(105 272 575)	(93 008 890)
Charges à payer	68 140	60 395	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(16 034 158)	43 762 372
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dettes bancaires)	(314 030)	558 348
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dettes bancaires) à l'ouverture de la période	107 009	(451 339)
Autres	-	-	Trésorerie (dettes bancaires) à la clôture de la période	(207 021) \$	107 009 \$
	275 161	60 395	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	62 785 304 \$	79 129 088 \$	Actif net attribuable aux porteurs de parts par part		
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part			Série Placements	10,32 \$	10,37 \$
			Série Placements FSH	10,02	10,05
			Série 1	11,46	11,51
			Série 1 FSH	9,98	10,03
			Série 2	10,16	10,21
			Série 2 FSH	9,98	10,03

État du résultat global		
Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	175 731 \$	565 549 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	-	-
Variation du gain (perte) latent sur les placements	-	-
	175 731	565 549
Charges		
Frais de gestion	305 545	290 362
Frais d'assurance	75 247	74 061
Autres frais administratifs	305 162	222 636
	685 954	587 059
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	215 597	121 759
Charges après renonciation	470 357	465 300
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(294 626) \$	100 249 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(0,04) \$	0,01 \$
Série Placements FSH	(0,03)	-
Série 1	(0,05)	0,02
Série 1 FSH	(0,05)	0,02
Série 2	(0,05)	-
Série 2 FSH	(0,05)	0,02

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	79 129 088 \$	35 251 467 \$
Dépôts de primes	103 865 362	137 098 089
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(294 626)	100 249
	182 699 824	172 449 805
Retraits	119 914 520	93 320 717
Actif net à la clôture de la période	62 785 304 \$	79 129 088 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG du marché monétaire canadien RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour les exercices clos les 31 décembre

2021

2020

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 %	0,60 %
Série 2	1,08 %	1,08 %
Série 2 FSH	0,61 %	0,61 %
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	2 620 011	955 266
Achats au cours de la période	5 256 556	4 493 615
Rachats au cours de la période	(5 393 274)	(2 828 870)
Solde de clôture au 31 décembre	2 483 293	2 620 011
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	8 748	100
Achats au cours de la période	30 119	12 641
Rachats au cours de la période	(26 877)	(3 993)
Solde de clôture au 31 décembre	11 990	8 748
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	3 117 401	1 941 476
Achats au cours de la période	3 297 618	5 988 905
Rachats au cours de la période	(4 180 841)	(4 812 980)
Solde de clôture au 31 décembre	2 234 178	3 117 401
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	35 530	-
Rachats au cours de la période	(13 044)	-
Solde de clôture au 31 décembre	22 586	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 565 853	302 992
Achats au cours de la période	1 072 835	2 096 670
Rachats au cours de la période	(1 536 660)	(833 809)
Solde de clôture au 31 décembre	1 102 028	1 565 853
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100

Aux 31 décembre

2021

2020

Inventaire du portefeuille

Fonds du marché monétaire canadien RBC, série O

Nombre de parts	6 300 443	7 903 137
Coût	63 004 428 \$	79 031 370 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	2,1087 %	2,1675 %
Juste valeur	63 004 428 \$	79 031 370 \$

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, 0,241 %, 28 janv. 2022	3,2 %	SOUND Trust, 0,309 %, 18 janv. 2022	1,5 %
Banque de Montréal, 0,222 %, 12 janv. 2022	3,0 %	Province d'Ontario, 0,201 %, 23 févr. 2022	1,5 %
La Banque Toronto-Dominion, 0,235 %, 31 janv. 2022	2,5 %	Banner Trust, 0,470 %, 17 mai 2022	1,2 %
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 0,259 %, 1 ^{er} avr. 2022	2,4 %	Merit Trust, billets de premier rang, 0,300 %, 29 mars 2022	1,2 %
Banque Nationale du Canada, 0,205 %, 14 janv. 2022	2,1 %	Fusion Trust, 0,501 %, 24 mai 2022	1,2 %
La Banque de Nouvelle-Écosse, 0,320 %, 22 juin 2022	1,9 %	La Banque de Nouvelle-Écosse, 0,630 %, 10 août 2022	1,2 %
La Banque de Nouvelle-Écosse, 0,235 %, 14 janv. 2022	1,9 %	STABLE Trust, 0,282 %, 3 févr. 2022	1,2 %
La Banque Toronto-Dominion, 0,215 %, 4 janv. 2022	1,7 %	Inter Pipeline Ltd., 0,461 %, 18 janv. 2022	1,2 %
Province d'Alberta, 0,168 %, 22 févr. 2022	1,7 %	Canadian Master Trust, série A, 0,330 %, 28 févr. 2022	1,2 %
Bay Street Funding Trust, cat. A, 0,301 %, 17 mars 2022	1,7 %	Ridge Trust, 0,421 %, 3 mai 2022	1,1 %
Banque de Montréal, 0,250 %, 8 févr. 2022	1,6 %	Pipelines Enbridge Inc., 0,548 %, 26 janv. 2022	1,1 %
Banque de Montréal, 0,217 %, 24 janv. 2022	1,6 %	La Banque de Nouvelle-Écosse, 0,220 %, 28 janv. 2022	1,1 %
Reliant Trust, 0,411 %, 20 mai 2022	1,5 %		41,5 %

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	2021	2020	2019	2018	2017	2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements³					Série Placements FSH⁴				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,32 \$	10,37 \$	10,34 \$	10,20 \$	10,09 \$	10,02 \$	10,05 \$	10,01 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	25 638	27 162	9 873	14 955	3 634	120	88	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.	
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(108)	26	146	51	14	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	54 403	46 597	15 308	17 895	6 834	302	127	1		
Retraits (en milliers de dollars)	55 821	29 334	20 537	6 624	8 281	270	40	-		
Nombre de parts en circulation	2 483 293	2 620 011	955 266	1 465 900	360 004	11 990	8 748	100		
Ratio des frais de gestion ¹	0,68 %	0,67 %	0,69 %	0,68 %	0,70 %	0,56 %	0,59 %	0,59 %		
Frais de gestion avant renonciation	1,14 %	1,01 %	1,17 %	1,18 %	1,27 %	1,04 %	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	11,46 \$	11,51 \$	11,48 \$	11,34 \$	11,22 \$	9,98 \$	10,03 \$	10,01 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	25 606	35 891	22 288	29 800	21 038	225	1	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.	
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(127)	72	299	250	74	(1)	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	37 883	68 958	31 840	43 998	34 810	356	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	48 041	55 428	39 649	35 489	33 507	130	-	-		
Nombre de parts en circulation	2 234 178	3 117 401	1 941 476	2 628 702	1 874 938	22 586	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	0,72 %	0,71 %	0,71 %	0,71 %	0,71 %	0,79 %	0,79 %	0,79 %		
Frais de gestion avant renonciation	0,95 %	0,84 %	0,96 %	0,99 %	1,03 %	1,05 %	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	10,16 \$	10,21 \$	10,19 \$	10,07 \$		9,98 \$	10,03 \$	10,01 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	11 195	15 986	3 087	2 499		1	1	1	Les données comparatives pour l'exercice 2017 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2018.	
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(59)	2	23	7		-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	10 921	21 416	3 167	3 567		-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	15 653	8 519	2 603	1 074		-	-	-		
Nombre de parts en circulation	1 102 028	1 565 853	302 992	248 262		100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	0,77 %	0,78 %	0,80 %	0,80 %		0,83 %	0,83 %	0,83 %		
Frais de gestion avant renonciation	1,00 %	0,90 %	1,13 %	1,29 %		1,00 %	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			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2021	31 déc. 2020	Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	173 \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(267 443) \$	269 304 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	7 214 198	10 166 952	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	271 371	(247 277)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(54 835)	2 872
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	51 321	6 162
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(2 377 922)	(7 467 857)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	57 022	2 201	Produit de la vente de placements	5 059 305	2 990 401
Autres	1 373	1 359	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2 681 797	(4 446 395)
	7 272 766	10 170 512	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	69	Produit de l'émission de parts	1 839 743	7 582 910
Autres passifs			Rachat de parts	(4 521 298)	(3 136 526)
Charges à payer	84 123	32 802	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 681 555)	4 446 384
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	242	(11)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	(69)	(58)
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	173 \$	(69) \$
	84 123	32 871			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	7 188 643 \$	10 137 641 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	10,22 \$	10,50 \$			
Série 1	11,88	12,25			
Série 2	9,95	10,26			

État du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	182 167 \$	191 806 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	16 835	41 085
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(288 206)	206 192
	(89 204)	439 083
Charges		
Frais de gestion	91 169	87 295
Frais d'assurance	37 559	36 714
Autres frais administratifs	143 587	89 549
	272 315	213 558
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	94 076	43 779
Charges après renonciation	178 239	169 779
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(267 443) \$	269 304 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(0,28) \$	0,39 \$
Série 1	(0,38)	0,35
Série 2	(0,33)	0,38

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

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	10 137 641 \$	5 421 953 \$
Dépôts de primes	2 048 209	7 726 433
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(267 443)	269 304
	11 918 407	13 417 690
Retraits	4 729 764	3 280 049
Actif net à la clôture de la période	7 188 643 \$	10 137 641 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG canadien de revenu à court terme RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
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 annuel (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	132 029	71 007
Achats au cours de la période	93 587	104 498
Rachats au cours de la période	(92 514)	(43 476)
Solde de clôture au 31 décembre	133 102	132 029
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	498 487	175 476
Achats au cours de la période	40 129	413 476
Rachats au cours de la période	(217 669)	(90 465)
Solde de clôture au 31 décembre	320 947	498 487
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	257 866	266 874
Achats au cours de la période	58 261	163 307
Rachats au cours de la période	(113 359)	(172 315)
Solde de clôture au 31 décembre	202 768	257 866
Aux 31 décembre	2021	2020
Inventaire du portefeuille		
Fonds canadien de revenu à court terme RBC, série O		
Nombre de parts	678 198	926 788
Coût	7 305 671 \$	9 970 219 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,1040 %	0,1547 %
Juste valeur	7 214 198 \$	10 166 952 \$

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)

Gouvernement du Canada, 0,250 %, 1 ^{er} mars 2026	3,1 %	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,650 %, 15 déc. 2028	1,2 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,8 %	Province d'Ontario, 1,050 %, 8 sept. 2027	1,2 %
Province d'Ontario, 2,300 %, 8 sept. 2024	2,6 %	Province d'Ontario, 2,600 %, 2 juin 2025	1,2 %
Gouvernement du Canada, 0,250 %, 1 ^{er} févr. 2023	2,3 %	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,380 %, 1 ^{er} mai 2023	1,2 %
Gouvernement du Canada, 0,250 %, 1 ^{er} mai 2023	2,1 %	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,900 %, 15 sept. 2026	1,2 %
Gouvernement du Canada, 0,250 %, 1 ^{er} avr. 2024	1,9 %	La Banque Toronto-Dominion, 3,005 %, 30 mai 2023	1,2 %
Province de Québec, 2,750 %, 1 ^{er} sept. 2025	1,8 %	Province du Manitoba, 2,450 %, 2 juin 2025	1,1 %
Gouvernement du Canada, 0,500 %, 1 ^{er} mars 2022	1,8 %	Province du Manitoba, 2,550 %, 2 juin 2023	1,1 %
Province d'Ontario, 2,850 %, 2 juin 2023	1,7 %	Banque HSBC Canada, 3,245 %, 15 sept. 2023	1,1 %
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,900 %, 15 juin 2024	1,7 %	Gouvernement du Canada, 1,000 %, 1 ^{er} juin 2027	1,0 %
Province d'Ontario, 2,600 %, 8 sept. 2023	1,6 %	Gouvernement du Canada, 2,250 %, 1 ^{er} mars 2024	1,0 %
Province d'Ontario, 2,400 %, 2 juin 2026	1,6 %	Gouvernement du Canada, 0,250 %, 1 ^{er} août 2023	1,0 %
Province de Québec, 2,500 %, 1 ^{er} sept. 2026	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	2021	2020	2019	2018	2017	2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,22 \$	10,50 \$	10,08 \$	9,92 \$	9,92 \$	11,88 \$	12,25 \$	11,78 \$	11,63 \$	11,66 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 360	1 387	716	237	379	3 812	6 105	2 068	2 320	2 775
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(38)	45	4	-	(6)	(149)	123	32	(8)	(41)
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	970	1 078	506	48	249	487	5 001	370	455	200
Retraits (en milliers de dollars)	959	452	31	191	203	2 631	1 088	655	900	2 668
Nombre de parts en circulation	133 102	132 029	71 007	23 863	38 256	320 947	498 487	175 476	199 484	237 951
Ratio des frais de gestion ¹	1,81 %	1,79 %	1,78 %	1,81 %	1,79 %	2,11 %	2,07 %	2,07 %	2,06 %	2,02 %
Frais de gestion avant renonciation	3,24 %	2,53 %	3,46 %	3,29 %	2,94 %	2,92 %	2,29 %	3,25 %	3,02 %	2,62 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	19,28 %	31,81 %	27,21 %	27,63 %	28,17 %	19,28 %	31,81 %	27,21 %	27,63 %	28,17 %
	Série 2									
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	9,95 \$	10,26 \$	9,89 \$	9,77 \$	9,81 \$					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	2 017	2 646	2 638	2 682	3 883					
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(80)	101	27	(10)	(32)					
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	591	1 647	1 784	2 909	4 980					
Retraits (en milliers de dollars)	1 140	1 740	1 854	4 100	2 361					
Nombre de parts en circulation	202 768	257 866	266 874	274 512	395 948					
Ratio des frais de gestion ¹	2,18 %	2,19 %	2,18 %	2,17 %	2,18 %					
Frais de gestion avant renonciation	3,63 %	3,12 %	3,98 %	3,72 %	3,41 %					
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	19,28 %	31,81 %	27,21 %	27,63 %	28,17 %					

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.

FPG d'obligations RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2021	31 déc. 2020	Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(1 393 923) \$	2 194 608 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	24 684 141	34 592 667	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	1 688 564	(1 556 872)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(5 763)	(2 019)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(13 927)	14 703
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(9 125 562)	(21 180 826)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	8 044	2 309	Produit de la vente de placements	17 345 524	10 673 615
Autres	1 837	1 809	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	8 494 913	(9 856 791)
	24 694 022	34 596 785	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	19 661	153	Produit de l'émission de parts	8 696 172	22 257 054
Autres passifs			Rachat de parts	(17 210 593)	(12 425 281)
Charges à payer	42 182	56 109	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(8 514 421)	9 831 773
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dettes bancaires)	(19 508)	(25 018)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dettes bancaires) à l'ouverture de la période	(153)	24 865
Autres	-	-	Trésorerie (dettes bancaires) à la clôture de la période	(19 661) \$	(153) \$
	61 843	56 262			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	24 632 179 \$	34 540 523 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	11,86 \$	12,36 \$			
Série Placements FSH	10,58	10,97			
Série 1	15,84	16,56			
Série 1 FSH	10,53	10,93			
Série 2	11,50	12,04			
Série 2 FSH	10,48	10,91			

État du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	838 514 \$	1 202 638 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	15 478	381 445
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(1 704 042)	1 175 427
	(850 050)	2 759 510
Charges		
Frais de gestion	312 579	333 114
Frais d'assurance	103 767	106 756
Autres frais administratifs	192 663	157 376
	609 009	597 246
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	65 136	32 344
Charges après renonciation	543 873	564 902
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(1 393 923) \$	2 194 608 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(0,58) \$	0,87 \$
Série Placements FSH	0,10	0,99
Série 1	(0,82)	1,30
Série 1 FSH	(0,40)	0,95
Série 2	(0,62)	0,82
Série 2 FSH	(0,43)	0,93

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

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	34 540 523 \$	22 514 142 \$
Dépôts de primes	11 085 805	22 769 793
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(1 393 923)	2 194 608
	44 232 405	47 478 543
Retraits	19 600 226	12 938 020
Actif net à la clôture de la période	24 632 179 \$	34 540 523 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'obligations RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,34 %	1,34 %
Série Placements FSH	0,82 %	0,82 %
Série 1	1,60 %	1,60 %
Série 1 FSH	0,99 %	0,99 %
Série 2	1,42 %	1,42 %
Série 2 FSH	0,99 %	0,99 %
Frais d'assurance annuel (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	926 872	373 783
Achats au cours de la période	325 918	758 969
Rachats au cours de la période	(580 863)	(205 880)
Solde de clôture au 31 décembre	671 927	926 872
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	637	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	737	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 142 061	1 067 619
Achats au cours de la période	334 827	645 597
Rachats au cours de la période	(620 503)	(571 155)
Solde de clôture au 31 décembre	856 385	1 142 061
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	346 109	186 398
Achats au cours de la période	161 457	280 662
Rachats au cours de la période	(239 319)	(120 951)
Solde de clôture au 31 décembre	268 247	346 109
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Aux 31 décembre	2021	2020
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'obligations RBC, série O		
Nombre de parts	3 473 655	4 605 172
Coût	25 003 332	33 207 816
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,1005 %	0,1555 %
Juste valeur	24 684 141 \$	34 592 667 \$

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)

Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1 ^{er} juin 2031	3,5 %	Province d'Ontario, 2,600 %, 2 juin 2027	1,4 %
Province d'Ontario, 1,900 %, 2 déc. 2051	2,7 %	Province d'Ontario, 4,650 %, 2 juin 2041	1,4 %
Gouvernement du Canada, 0,500 %, 1 ^{er} déc. 2030	2,6 %	Province d'Ontario, 2,250 %, 2 déc. 2031	1,3 %
Gouvernement du Canada, 0,250 %, 1 ^{er} mars 2026	2,4 %	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,3 %
Province d'Ontario, 2,150 %, 2 juin 2031	2,3 %	Province de Québec, 2,750 %, 1 ^{er} sept. 2027	1,3 %
Province d'Ontario, 3,450 %, 2 juin 2045	2,2 %	Gouvernement du Canada, 0,500 %, 1 ^{er} sept. 2025	1,1 %
Province d'Ontario, 2,800 %, 2 juin 2048	1,9 %	Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 ^{er} juin 2028	1,0 %
Province d'Ontario, 2,900 %, 2 déc. 2046	1,9 %	Fonds en devises des marchés émergents RBC, série O	1,0 %
Province d'Ontario, 2,650 %, 2 déc. 2050	1,9 %	Province d'Ontario, 4,700 %, 2 juin 2037	0,9 %
Province d'Ontario, 3,500 %, 2 juin 2043	1,7 %	Contrat à terme normalisé sur obligations du Trésor des États-Unis à 5 ans, mars 2022	-0,9 %
Province d'Ontario, 2,900 %, 2 juin 2049	1,7 %	Contrat à terme normalisé sur obligations du Trésor des États-Unis à 10 ans, mars 2022	-0,9 %
Province d'Ontario, 4,600 %, 2 juin 2039	1,5 %	Contrat à terme normalisé sur obligations à long terme du Trésor américain, mars 2022	-1,6 %
Fonds d'obligations de sociétés de marchés émergents BlueBay, série O	1,4 %		35,0 %

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	2021	2020	2019	2018	2017	2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,86 \$	12,36 \$	11,31 \$	10,68 \$	10,74 \$	10,58 \$	10,97 \$	9,98 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	7 969	11 456	4 226	2 522	2 500	8	1	1		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(416)	601	150	(21)	62	-	-	-		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)	3 885	9 119	2 561	785	1 783	7	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	6 956	2 490	1 007	740	1 748	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	671 927	926 872	373 783	236 145	232 682	737	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	1,77 %	1,77 %	1,78 %	1,79 %	1,76 %	1,21 %	1,21 %	1,21 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,12 %	1,95 %	2,12 %	2,17 %	2,00 %	1,39 %	1,56 %	1,91 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	23,13 %	43,00 %	18,37 %	19,42 %	22,22 %	23,13 %	43,00 %	18,37 %		
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	15,84 \$	16,56 \$	15,20 \$	14,40 \$	14,52 \$	10,53 \$	10,93 \$	9,98 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	13 567	18 915	16 224	12 602	16 824	1	1	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.
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(780)	1 367	611	(158)	223	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	5 330	10 399	6 315	779	2 741	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	9 897	9 075	3 304	4 845	7 501	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	856 385	1 142 061	1 067 619	875 385	1 158 988	100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,08 %	2,07 %	2,05 %	2,05 %	2,06 %	1,51 %	1,51 %	1,51 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,21 %	2,11 %	2,05 %	2,06 %	2,16 %	1,68 %	1,56 %	1,62 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	23,13 %	43,00 %	18,37 %	19,42 %	22,22 %	23,13 %	43,00 %	18,37 %		
	Série 2					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,50 \$	12,04 \$	11,06 \$	10,49 \$	10,59 \$	10,48 \$	10,91 \$	9,98 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	3 086	4 167	2 061	1 622	2 057	1	1	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.
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(198)	227	103	(22)	16	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 864	3 252	1 454	634	1 477	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	2 747	1 373	1 118	1 046	628	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	268 247	346 109	186 398	154 601	194 154	100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,19 %	2,17 %	2,21 %	2,20 %	2,19 %	1,74 %	1,74 %	1,74 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,65 %	2,47 %	2,67 %	2,69 %	2,53 %	1,93 %	1,94 %	2,29 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	23,13 %	43,00 %	18,37 %	19,42 %	22,22 %	23,13 %	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. 2021	31 déc. 2020	Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(497 890) \$	627 106 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	7 715 888	12 366 627	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	546 346	(396 594)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(10 632)	1 373
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	779	6 200
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(1 963 430)	(7 825 442)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	12 044	1 439	Produit de la vente de placements	6 067 823	1 870 835
Autres	1 915	1 888	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	4 142 996	(5 716 522)
	7 729 847	12 369 954	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	1 586	8 080	Produit de l'émission de parts	1 993 717	8 038 003
Autres passifs			Rachat de parts	(6 130 219)	(2 329 371)
Charges à payer	27 525	26 746	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(4 136 502)	5 708 632
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	6 494	(7 890)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	(8 080)	(190)
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	(1 586) \$	(8 080) \$
	29 111	34 826			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	7 700 736 \$	12 335 128 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	11,63 \$	12,09 \$			
Série Placements FSH	10,58	10,93			
Série 1	12,92	13,47			
Série 1 FSH	10,51	10,90			
Série 2	11,30	11,79			
Série 2 FSH	10,49	10,88			

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	233 165 \$	420 503 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(78 454)	64 208
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(467 892)	332 386
	(313 181)	817 097
Charges		
Frais de gestion	93 079	90 969
Frais d'assurance	36 486	37 559
Autres frais administratifs	109 883	93 624
	239 448	222 152
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	54 739	32 161
Charges après renonciation	184 709	189 991
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(497 890) \$	627 106 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(0,52) \$	0,79 \$
Série Placements FSH	(0,35)	0,96
Série 1	(0,79)	0,87
Série 1 FSH	(0,38)	0,92
Série 2	(0,51)	0,88
Série 2 FSH	(0,39)	0,91

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	12 335 128 \$	5 999 390 \$
Dépôts de primes	2 349 811	8 272 390
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(497 890)	627 106
	14 187 049	14 898 886
Retraits	6 486 313	2 563 758
Actif net à la clôture de la période	7 700 736 \$	12 335 128 \$

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 les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,34 %	1,34 %
Série Placements FSH	0,82 %	0,82 %
Série 1	1,60 %	1,60 %
Série 1 FSH	1,01 %	1,01 %
Série 2	1,44 %	1,44 %
Série 2 FSH	0,90 %	0,90 %
Frais d'assurance annuel (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	170 991	55 030
Achats au cours de la période	65 212	140 185
Rachats au cours de la période	(98 604)	(24 224)
Solde de clôture au 31 décembre	137 599	170 991
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	634 089	365 783
Achats au cours de la période	93 380	379 580
Rachats au cours de la période	(383 157)	(111 274)
Solde de clôture au 31 décembre	344 312	634 089
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	146 214	78 901
Achats au cours de la période	33 201	136 412
Rachats au cours de la période	(33 544)	(69 099)
Solde de clôture au 31 décembre	145 871	146 214
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Aux 31 décembre	2021	2020
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'obligations à rendement global PH&N, série O		
Nombre de parts	661 626	1 010 469
Coût	7 856 611 \$	12 039 458 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,0666 %	0,1104 %
Juste valeur	7 715 888 \$	12 366 627 \$

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)

Gouvernement du Canada, 0,500 %, 1 ^{er} nov. 2023	5,0 %	Province d'Ontario, 1,900 %, 2 déc. 2051	1,1 %
Gouvernement du Canada, 0,750 %, 1 ^{er} févr. 2024	4,0 %	Province de Québec, 8,500 %, 1 ^{er} avr. 2026	1,1 %
Gouvernement du Canada, 1,000 %, 1 ^{er} sept. 2026	3,8 %	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,350 %, 15 sept. 2023	1,0 %
Province d'Ontario, 2,150 %, 2 juin 2031	3,2 %	Province d'Ontario, 2,400 %, 2 juin 2026	1,0 %
Province d'Ontario, 1,350 %, 2 déc. 2030	2,2 %	Province de Québec, 6,250 %, 1 ^{er} juin 2032	1,0 %
Fonds d'obligations à rendement élevé Phillips, Hager & North, série O	2,1 %	Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 ^{er} déc. 2051	0,9 %
Province de Québec, 3,100 %, 1 ^{er} déc. 2051	2,0 %	Province d'Ontario, 6,200 %, 2 juin 2031	0,8 %
Province d'Ontario, 3,500 %, 2 juin 2043	2,0 %	Province d'Ontario, 2,700 %, 2 juin 2029	0,8 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,9 %	Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2064	0,8 %
Province d'Ontario, 4,600 %, 2 juin 2039	1,9 %	Province d'Ontario, 2,900 %, 2 déc. 2046	0,8 %
Province d'Ontario, 5,600 %, 2 juin 2035	1,6 %	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,400 %, 15 déc. 2022	0,8 %
Province d'Alberta, 3,100 %, 1 ^{er} juin 2050	1,6 %	Province du Manitoba, 2,850 %, 5 sept. 2046	0,8 %
Province d'Ontario, 2,050 %, 2 juin 2030	1,2 %		43,4 %

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	2021	2020	2019	2018	2017	2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,63 \$	12,09 \$	11,08 \$	10,55 \$	10,58 \$	10,58 \$	10,93 \$	9,97 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 601	2 067	610	480	348	1	1	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.	
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(88)	81	22	(1)	2	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	759	1 664	177	216	198	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	1 138	288	70	83	389	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	137 599	170 991	55 030	45 532	32 902	100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	1,76 %	1,73 %	1,73 %	1,74 %	1,76 %	1,21 %	1,21 %	1,21 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,65 %	2,34 %	2,92 %	2,82 %	2,62 %	2,04 %	1,93 %	2,60 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	80,75 %	130,32 %	102,43 %	141,40 %	99,33 %	80,75 %	130,32 %	102,43 %		
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,92 \$	13,47 \$	12,39 \$	11,84 \$	11,91 \$	10,51 \$	10,90 \$	9,97 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	4 449	8 541	4 530	5 198	6 112	1	1	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.	
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(333)	428	234	(37)	44	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 213	5 050	1 103	944	433	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	4 971	1 467	2 004	1 821	3 370	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	344 312	634 089	365 783	439 128	513 204	100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,07 %	2,08 %	2,08 %	2,07 %	2,08 %	1,53 %	1,53 %	1,53 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,44 %	2,28 %	2,77 %	2,65 %	2,48 %	2,08 %	1,85 %	2,26 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	80,75 %	130,32 %	102,43 %	141,40 %	99,33 %	80,75 %	130,32 %	102,43 %		
	Série 2					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,30 \$	11,79 \$	10,85 \$	10,38 \$	10,45 \$	10,49 \$	10,88 \$	9,97 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 648	1 724	856	383	576	1	1	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.	
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(77)	118	15	-	(3)	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	378	1 558	473	156	348	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	377	809	15	349	440	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	145 871	146 214	78 901	36 865	55 136	100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,17 %	2,19 %	2,18 %	2,12 %	2,12 %	1,64 %	1,64 %	1,64 %		
Frais de gestion avant renonciation	3,17 %	2,97 %	3,48 %	3,27 %	3,03 %	2,39 %	2,26 %	3,02 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	80,75 %	130,32 %	102,43 %	141,40 %	99,33 %	80,75 %	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. 2021	31 déc. 2020	Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	11 294 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(632 591) \$	420 338 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	9 622 562	11 466 371	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	822 929	(336 771)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(4 277)	(61)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	12 000	Variation des autres passifs	3 026	11 645
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(6 851 000)	(8 794 058)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	6 991	2 741	Produit de la vente de placements	7 871 880	3 264 143
Autres	1 915	1 888	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 209 967	(5 434 764)
	9 631 468	11 494 294	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	2 238	-	Produit de l'émission de parts	6 320 582	9 009 339
Autres passifs			Rachat de parts	(7 544 081)	(3 561 344)
Charges à payer	43 740	40 714	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 223 499)	5 447 995
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(13 532)	13 231
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	11 294	(1 937)
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	(2 238) \$	11 294 \$
	45 978	40 714			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	9 585 490 \$	11 453 580 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	11,31 \$	11,86 \$			
Série Placements FSH	10,26	10,68			
Série 1	14,21	14,95			
Série 1 FSH	10,20	10,65			
Série 2	10,97	11,54			
Série 2 FSH	10,17	10,63			

État du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	498 833 \$	291 676 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(123 985)	62 615
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(698 944)	274 156
	(324 096)	628 447
Charges		
Frais de gestion	160 376	101 436
Frais d'assurance	77 834	50 400
Autres frais administratifs	119 328	101 500
	357 538	253 336
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	49 043	45 227
Charges après renonciation	308 495	208 109
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(632 591) \$	420 338 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(0,58) \$	0,56 \$
Série Placements FSH	(0,42)	0,71
Série 1	(0,71)	0,77
Série 1 FSH	(0,45)	0,68
Série 2	(0,54)	0,50
Série 2 FSH	(0,46)	0,66

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	11 453 580 \$	5 573 247 \$
Dépôts de primes	10 239 974	9 216 070
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(632 591)	420 338
	21 060 963	15 209 655
Retraits	11 475 473	3 756 075
Actif net à la clôture de la période	9 585 490 \$	11 453 580 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'obligations étrangères RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,55 %	1,55 %
Série Placements FSH	0,81 %	0,81 %
Série 1	1,80 %	1,80 %
Série 1 FSH	0,97 %	0,97 %
Série 2	1,62 %	1,62 %
Série 2 FSH	0,91 %	0,91 %
Frais d'assurance annuel (plafond)		
Série Placements	0,40 (0,90) %	0,40 (0,90) %
Série Placements FSH	0,40 (0,90) %	0,40 (0,90) %
Série 1	0,50 (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	314 059	139 595
Achats au cours de la période	183 840	281 313
Rachats au cours de la période	(230 025)	(106 849)
Solde de clôture au 31 décembre	267 874	314 059
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	272 807	199 436
Achats au cours de la période	137 108	164 603
Rachats au cours de la période	(126 345)	(91 232)
Solde de clôture au 31 décembre	283 570	272 807
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	316 060	109 711
Achats au cours de la période	538 799	312 380
Rachats au cours de la période	(625 004)	(106 031)
Solde de clôture au 31 décembre	229 855	316 060
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Aux 31 décembre		
	2021	2020
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'obligations étrangères RBC, série O		
Nombre de parts	874 087	973 376
Coût	10 052 054 \$	11 196 919 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,0832 %	0,1156 %
Juste valeur	9 622 562 \$	11 466 371 \$

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	6,9 %	Gouvernement du Japon, 20 ans, JPY, 0,400 %, 20 juin 2040	1,5 %
Contrat à terme normalisé sur obligations du Trésor des États-Unis à 5 ans, mars 2022	5,8 %	Gouvernement du Canada, 0,250 %, 1 ^{er} août 2022	1,5 %
Contrat à terme normalisé sur obligations du Trésor des États-Unis à 10 ans, mars 2022	3,7 %	Fonds d'obligations de sociétés de marchés émergents BlueBay, série O	1,4 %
Fonds en devises des marchés émergents RBC, série O	3,3 %	Contrat à terme normalisé Euro-Bobl, mars 2022	1,3 %
France O.A.T., EUR, 1,250 %, 25 mai 2036	3,2 %	France O.A.T., EUR, 0,500 %, 25 mai 2026	1,3 %
Obligations du Royaume-Uni, GBP, 3,250 %, 22 janv. 2044	2,4 %	Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 ^{er} sept. 2023	1,2 %
Buoni Poliennali Del Tesoro, EUR, 0,000 %, 30 janv. 2024	2,4 %	France O.A.T., EUR, 0,000 %, 25 nov. 2031	1,2 %
Contrat à terme normalisé Ultra sur obligations à long terme du Trésor américain CME, mars 2022	2,1 %	Buoni Poliennali Del Tesoro, EUR, 1,600 %, 1 ^{er} juin 2026	1,2 %
Gouvernement du Canada, 0,500 %, 1 ^{er} sept. 2025	2,0 %	Contrat à terme normalisé sur obligations du Royaume-Uni, mars 2022	1,2 %
Trésor des États-Unis, 3,500 %, 15 févr. 2039	1,9 %	Gouvernement du Japon, 20 ans, JPY, 0,500 %, 20 déc. 2040	1,2 %
Contrat à terme normalisé sur obligations à long terme du Trésor américain, mars 2022	1,6 %	Vanguard Short-Term Corporate Bond ETF	1,1 %
Buoni Poliennali Del Tesoro, EUR, 2,800 %, 1 ^{er} déc. 2028	1,6 %	Trésor des États-Unis, 1,625 %, 15 nov. 2050	1,1 %
Trésor des États-Unis, 2,500 %, 15 févr. 2045	1,6 %		53,7 %

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	2021	2020	2019	2018	2017	2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,31 \$	11,86 \$	11,17 \$	10,65 \$	10,60 \$	10,26 \$	10,68 \$	9,97 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	3 030	3 725	1 558	1 080	428	1	1	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.	
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(173)	136	37	12	2	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	2 125	3 277	1 142	841	239	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	2 647	1 248	700	201	202	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	267 874	314 059	139 595	101 367	40 367	100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,18 %	2,18 %	2,12 %	2,12 %	2,15 %	1,36 %	1,36 %	1,36 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,60 %	2,82 %	3,41 %	3,93 %	4,06 %	1,56 %	1,98 %	2,70 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	31,42 %	50,53 %	55,00 %	74,06 %	75,51 %	31,42 %	50,53 %	55,00 %		
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	14,21 \$	14,95 \$	14,11 \$	13,51 \$	13,48 \$	10,20 \$	10,65 \$	9,97 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	4 030	4 078	2 815	2 101	1 886	1	1	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.	
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(211)	178	96	4	7	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	2 000	2 403	1 458	853	468	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	1 836	1 317	840	642	1 217	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	283 570	272 807	199 436	155 568	139 936	100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,48 %	2,47 %	2,45 %	2,45 %	2,44 %	1,66 %	1,66 %	1,66 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,68 %	2,76 %	3,44 %	3,97 %	3,99 %	1,88 %	1,99 %	2,36 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	31,42 %	50,53 %	55,00 %	74,06 %	75,51 %	31,42 %	50,53 %	55,00 %		
	Série 2					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,97 \$	11,54 \$	10,91 \$	10,45 \$	10,44 \$	10,17 \$	10,63 \$	9,97 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	2 522	3 648	1 197	674	717	1	1	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.	
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(249)	106	27	-	2	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	6 115	3 536	594	222	286	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	6 992	1 191	98	266	232	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	229 855	316 060	109 711	64 480	68 688	100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,51 %	2,56 %	2,56 %	2,56 %	2,60 %	1,82 %	1,82 %	1,82 %		
Frais de gestion avant renonciation	3,02 %	3,27 %	4,00 %	4,54 %	4,66 %	2,05 %	2,54 %	3,10 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	31,42 %	50,53 %	55,00 %	74,06 %	75,51 %	31,42 %	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. 2021	31 déc. 2020	Pour les exercices clos les 31 décembre		
			2021	2020	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	1 733 \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	101 596 \$	187 390 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	6 055 400	5 539 915	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	143 949	(85 246)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	263	(295)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	2 270	3 485
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(4 482 720)	(2 888 260)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	3 487	3 760	Produit de la vente de placements	3 823 286	1 831 310
Autres	1 177	1 167	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(411 356)	(951 616)
	6 061 797	5 544 842	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	-	4 721	Produit de l'émission de parts	2 947 040	2 686 470
Autres passifs			Rachat de parts	(2 529 230)	(1 740 129)
Charges à payer	28 615	26 345	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	417 810	946 341
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	6 454	(5 275)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	(4 721)	554
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	1 733 \$	(4 721) \$
	28 615	31 066			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	6 033 182 \$	5 513 776 \$			
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part					
Série Placements	12,52 \$	12,27 \$			
Série 1	12,63	12,44			

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2021	2020
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	406 848 \$	213 369
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	63 604	(52 045)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(207 553)	137 291
	262 899	298 615
Charges		
Frais de gestion	79 089	53 877
Frais d'assurance	37 619	25 886
Autres frais administratifs	84 517	87 108
	201 225	166 871
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	39 922	55 646
Charges après renonciation	161 303	111 225
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	101 596 \$	187 390 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,21 \$	0,34 \$
Série 1	0,19	0,58

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	5 513 776 \$	4 380 045 \$
Dépôts de primes	3 566 963	2 734 724
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	101 596	187 390
	9 182 335	7 302 159
Retraits	3 149 153	1 788 383
Actif net à la clôture de la période	6 033 182 \$	5 513 776 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'obligations à rendement élevé RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
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 annuel (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	163 405	149 431
Achats au cours de la période	96 024	90 075
Rachats au cours de la période	(96 590)	(76 101)
Solde de clôture au 31 décembre	162 839	163 405
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	282 160	218 058
Achats au cours de la période	190 854	144 243
Rachats au cours de la période	(156 802)	(80 141)
Solde de clôture au 31 décembre	316 212	282 160
Aux 31 décembre	2021	2020
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O		
Nombre de parts	560 862	501 472
Coût	6 099 596 \$	5 376 558 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,1760 %	0,1679 %
Juste valeur	6 055 400 \$	5 539 915 \$

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)

iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	2,0 %	DISH DBS Corp., 5,750 %, 1 ^{er} déc. 2028	0,7 %
FINB BMO obligations totales	2,0 %	HCA Inc., 3,500 %, 1 ^{er} sept. 2030	0,7 %
Sprint Capital Corp., 6,875 %, 15 nov. 2028	1,6 %	DIRECTV Holdings LLC, 5,875 %, 15 août 2027	0,7 %
CCO Holdings LLC, 4,500 %, 15 août 2030	1,3 %	MEG Energy Corp., USD, 7,125 %, 1 ^{er} févr. 2027	0,7 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,3 %	Howmet Aerospace Inc., 3,000 %, 15 janv. 2029	0,6 %
SPDR Bloomberg High Yield Bond ETF	1,1 %	Ziggo Bond Co. BV, USD, 5,125 %, 28 févr. 2030	0,6 %
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	1,1 %	CNX Resources Corp., 7,250 %, 14 mars 2027	0,6 %
CSC Holdings LLC, 5,500 %, 15 avr. 2027	1,0 %	CSC Holdings LLC, 4,125 %, 1 ^{er} déc. 2030	0,6 %
Kraft Heinz Foods Co., 5,200 %, 15 juill. 2045	0,9 %	Lumen Technologies Inc., 7,500 %, 1 ^{er} avr. 2024	0,6 %
Ford Motor Co., 3,250 %, 12 févr. 2032	0,8 %	Centene Corp., 3,375 %, 15 févr. 2030	0,6 %
Virgin Media Secured Finance Plc, USD, 5,500 %, 15 mai 2029	0,8 %	Centene Corp., 4,625 %, 15 déc. 2029	0,6 %
Hilton Domestic Operating Co. Inc., 3,625 %, 15 févr. 2032	0,8 %	Berry Global Escrow Corp., 5,625 %, 15 juill. 2027	0,6 %
CCO Holdings LLC, 5,375 %, 1 ^{er} juin 2029	0,7 %		23,0 %

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	2021	2020	2019	2018	2017	2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,52 \$	12,27 \$	11,79 \$	10,65 \$	11,20 \$	12,63 \$	12,44 \$	12,01 \$	10,89 \$	11,51 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	2 038	2 004	1 762	1 102	874	3 995	3 510	2 618	1 563	1 543
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	31	59	127	(51)	22	71	128	168	(87)	51
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 187	1 044	910	592	698	2 380	1 691	1 295	423	507
Retraits (en milliers de dollars)	1 185	861	377	313	163	1 964	927	408	316	380
Nombre de parts en circulation	162 839	163 405	149 431	103 503	78 101	316 212	282 160	218 058	143 538	134 129
Ratio des frais de gestion ¹	2,18 %	2,17 %	2,16 %	2,14 %	2,11 %	2,63 %	2,62 %	2,60 %	2,58 %	2,58 %
Frais de gestion avant renonciation	3,13 %	3,67 %	4,14 %	4,76 %	5,15 %	3,12 %	3,61 %	4,14 %	4,77 %	5,29 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	47,75 %	50,08 %	62,13 %	33,78 %	35,21 %	47,75 %	50,08 %	62,13 %	33,78 %	35,21 %

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. 2021	31 déc. 2020	Pour les exercices clos les 31 décembre		
			2021	2020	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	-	4 512 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat		
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	65 495 637	54 692 144	6 093 366 \$	4 012 290 \$	
Autres actifs			Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	(3 755 745)	(3 561 072)	
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	(733)	(1 303)	
Débiteurs — vente de placements	-	-	19 258	6 689	
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	2 240	1 535	(13 746 138)	(10 466 805)	
Autres	1 916	1 888	6 698 390	9 170 426	
	65 499 793	54 700 079	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
			(4 691 602)	(839 775)	
Passif			Activités de financement		
Dettes bancaires	702	-	Distributions aux titulaires de contrat		
Autres passifs			Produit de l'émission de parts		
Charges à payer	140 040	120 782	12 356 815	10 803 877	
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	(7 670 427)	(9 982 352)	
Créditeurs — achat de placements	-	-	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Autres	-	-	4 686 388	821 525	
	140 742	120 782	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)		
			(5 214)	(18 250)	
			Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période		
			4 512	22 762	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	65 359 051 \$	54 579 297 \$	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période		
			(702) \$	4 512 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	14,87 \$	13,36 \$			
Série Placements FSH	12,35	11,00			
Série 1	18,59	16,77			
Série 1 FSH	12,27	10,97			
Série 2	14,67	13,25			
Série 2 FSH	12,22	10,94			

État du résultat global		
Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	3 873 100 \$	1 749 733 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	1 093 670	761 542
Variation du gain (perte) latent sur les placements	2 662 075	2 799 530
	7 628 845	5 310 805
Charges		
Frais de gestion	1 041 300	869 805
Frais d'assurance	314 063	265 279
Autres frais administratifs	205 039	187 498
	1 560 402	1 322 582
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	24 923	24 067
Charges après renonciation	1 535 479	1 298 515
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	6 093 366 \$	4 012 290 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,50 \$	1,24 \$
Série Placements FSH	1,35	1,47
Série 1	1,82	1,18
Série 1 FSH	1,31	0,90
Série 2	1,42	1,02
Série 2 FSH	1,28	0,88

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	54 579 297 \$	49 740 053 \$
Dépôts de primes	13 901 979	11 718 977
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	6 093 366	4 012 290
	74 574 642	65 471 320
Retraits	9 215 591	10 892 023
Actif net à la clôture de la période	65 359 051 \$	54 579 297 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG équilibré RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,69 %	1,69 %
Série Placements FSH	0,89 %	0,89 %
Série 1	1,97 %	1,97 %
Série 1 FSH	1,06 %	1,06 %
Série 2	1,73 %	1,73 %
Série 2 FSH	0,95 %	0,95 %
Frais d'assurance annuel (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	397 389	313 444
Achats au cours de la période	244 130	154 606
Rachats au cours de la période	(57 661)	(70 661)
Solde de clôture au 31 décembre	583 858	397 389
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	16 412	100
Achats au cours de la période	-	17 571
Rachats au cours de la période	(6 299)	(1 259)
Solde de clôture au 31 décembre	10 113	16 412
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 946 711	2 129 250
Achats au cours de la période	333 551	265 286
Rachats au cours de la période	(280 780)	(447 825)
Solde de clôture au 31 décembre	1 999 482	1 946 711
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	1 704	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	1 804	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 240 876	1 041 067
Achats au cours de la période	323 158	447 224
Rachats au cours de la période	(244 642)	(247 415)
Solde de clôture au 31 décembre	1 319 392	1 240 876
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Aux 31 décembre		
Inventaire du portefeuille		
Fonds équilibré RBC, série O		
Nombre de parts	3 497 951	3 121 929
Coût	55 858 235 \$	47 716 817 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,2416 %	1,0746 %
Juste valeur	65 495 637 \$	54 692 144 \$

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	2,8 %	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	1,0 %
Banque Royale du Canada	2,3 %	Apple Inc.	1,0 %
Shopify Inc., cat. A	2,3 %	Province d'Ontario, 1,050 %, 8 sept. 2027	0,9 %
La Banque Toronto-Dominion	2,2 %	Province d'Ontario, 3,450 %, 2 juin 2045	0,9 %
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	1,4 %	Fonds d'actions de croissance de sociétés américaines à moyenne capitalisation RBC, série O	0,9 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	1,3 %	Microsoft Corp.	0,9 %
Fonds de ressources de sociétés canadiennes à petite et moyenne capitalisation RBC, série O	1,2 %	Province de Québec, 3,000 %, 1 ^{er} sept. 2023	0,8 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	1,2 %	Canadian Natural Resources Ltd.	0,8 %
Enbridge Inc.	1,2 %	Province d'Ontario, 1,750 %, 8 sept. 2025	0,8 %
Gouvernement du Canada, 0,250 %, 1 ^{er} mars 2026	1,0 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce	0,8 %
Banque de Montréal	1,0 %	Gouvernement du Canada, 1,250 %, 1 ^{er} juin 2030	0,8 %
Province d'Ontario, 1,900 %, 2 déc. 2051	1,0 %	Contrat à terme normalisé sur l'indice S&P 500 Mini, mars 2022	-1,8 %
Fonds immobilier canadien de base RBC, série N	1,0 %		27,7 %

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	2021	2020	2019	2018	2017	2021	2020	2019	2018	2016
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	14,87 \$	13,36 \$	12,33 \$	10,90 \$	11,46 \$	12,35 \$	11,00 \$	10,06 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	8 681	5 310	3 865	2 056	1 667	125	181	1		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	697	444	340	(118)	96	15	12	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	3 491	1 883	2 166	1 459	1 158	-	180	1		
Retraits (en milliers de dollars)	816	882	697	952	657	70	12	-		
Nombre de parts en circulation	583 858	397 389	313 444	188 615	145 468	10 113	16 412	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,22 %	2,22 %	2,22 %	2,23 %	2,25 %	1,31 %	1,34 %	1,34 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,25 %	2,24 %	2,23 %	2,24 %	2,35 %	1,32 %	1,38 %	1,54 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	30,01 %	32,53 %	23,13 %	28,35 %	29,14 %	30,01 %	32,53 %	23,13 %		
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	18,59 \$	16,77 \$	15,54 \$	13,79 \$	14,55 \$	12,27 \$	10,97 \$	10,06 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	37 173	32 647	33 081	32 070	35 255	22	1	1		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	3 566	2 322	3 967	(1 823)	2 131	1	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	5 872	4 185	5 686	6 501	8 065	20	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	4 915	6 941	8 645	7 862	6 849	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	1 999 482	1 946 711	2 129 250	2 326 261	2 423 194	1 804	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,60 %	2,60 %	2,59 %	2,59 %	2,58 %	1,65 %	1,65 %	1,65 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,61 %	2,61 %	2,59 %	2,59 %	2,68 %	1,67 %	1,69 %	1,86 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	30,01 %	32,53 %	23,13 %	28,35 %	29,14 %	30,01 %	32,53 %	23,13 %		
	Série 2³					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	14,67 \$	13,25 \$	12,29 \$	10,92 \$	11,53 \$	12,22 \$	10,94 \$	10,06 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	19 357	16 439	12 791	7 021	6 742	1	1	1		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	1 814	1 234	971	(375)	360	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	4 519	5 471	7 293	1 674	2 376	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	3 415	3 057	2 492	1 020	1 076	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	1 319 392	1 240 876	1 041 067	643 197	584 471	100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,71 %	2,72 %	2,70 %	2,72 %	2,72 %	1,87 %	1,87 %	1,87 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,82 %	2,86 %	2,84 %	2,86 %	2,95 %	1,90 %	1,91 %	1,97 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	30,01 %	32,53 %	23,13 %	28,35 %	29,14 %	30,01 %	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. 2021	31 déc. 2020	Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	4 719 941 \$	973 203 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	38 871 050	31 153 991	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(3 880 769)	(156 006)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(650)	(1 209)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	10 597	(10 596)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(8 000 686)	(3 612 672)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	1 667	1 045	Produit de la vente de placements	4 164 396	6 125 047
Autres	2 432	2 404	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(2 987 171)	3 317 767
	38 875 149	31 157 440	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	1 920	18 697	Produit de l'émission de parts	7 306 731	2 778 257
Autres passifs			Rachat de parts	(4 302 783)	(6 139 520)
Charges à payer	74 821	64 224	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	3 003 948	(3 361 263)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	5 742	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	16 777	(43 496)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	(18 697)	24 799
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	(1 920) \$	(18 697) \$
	76 741	88 663			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	38 798 408 \$	31 068 777 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	13,80 \$	11,96 \$			
Série Placements FSH	12,25	10,53			
Série 1	16,36	14,24			
Série 1 FSH	12,14	10,48			
Série 2	13,31	11,60			
Série 2 FSH	12,11	10,47			

État du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	1 704 201 \$	1 605 644 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	309 992	(194 330)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	3 570 777	350 336
	5 584 970	1 761 650
Charges		
Frais de gestion	556 006	499 973
Frais d'assurance	165 318	149 031
Autres frais administratifs	157 935	152 488
	879 259	801 492
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	14 230	13 045
Charges après renonciation	865 029	788 447
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	4 719 941 \$	973 203 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,80 \$	0,43 \$
Série Placements FSH	1,72	0,50
Série 1	2,12	0,44
Série 1 FSH	1,66	0,45
Série 2	1,67	0,23
Série 2 FSH	1,64	0,44

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

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	31 068 777 \$	33 462 579 \$
Dépôts de primes	8 075 229	3 435 146
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	4 719 941	973 203
	43 863 947	37 870 928
Retraits	5 065 539	6 802 151
Actif net à la clôture de la période	38 798 408 \$	31 068 777 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG de revenu mensuel PH&N RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour les exercices clos les 31 décembre

2021

2020

Charges

Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,70 %	1,70 %
Série Placements FSH	0,93 %	0,93 %
Série 1	1,94 %	1,94 %
Série 1 FSH	1,16 %	1,16 %
Série 2	1,71 %	1,71 %
Série 2 FSH	0,96 %	0,96 %
Frais d'assurance annuel (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	299 438	301 425
Achats au cours de la période	190 382	51 769
Rachats au cours de la période	(28 083)	(53 756)
Solde de clôture au 31 décembre	461 737	299 438
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 565 404	1 769 221
Achats au cours de la période	153 324	139 480
Rachats au cours de la période	(254 255)	(343 297)
Solde de clôture au 31 décembre	1 464 473	1 565 404
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	447 385	511 536
Achats au cours de la période	253 722	82 155
Rachats au cours de la période	(65 214)	(146 306)
Solde de clôture au 31 décembre	635 893	447 385
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100

Aux 31 décembre

2021

2020

Inventaire du portefeuille

Fonds de revenu mensuel PH&N, série O

Nombre de parts	3 061 870	2 752 387
Coût	34 594 555 \$	30 448 273 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	2,3359 %	2,0144 %
Juste valeur	38 871 050 \$	31 153 991 \$

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	5,2 %	Alimentation Couche-Tard inc., cat. A	1,8 %
Fonds d'obligations à rendement élevé Phillips, Hager & North, série O	4,1 %	Constellation Software Inc.	1,7 %
Banque Royale du Canada	3,8 %	Emera Inc.	1,6 %
La Banque Toronto-Dominion	3,7 %	Corporation TC Énergie	1,6 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	3,2 %	Financière Sun Life inc.	1,6 %
Enbridge Inc.	3,2 %	Brookfield Infrastructure Partners LP	1,4 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,0 %	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,4 %
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	3,0 %	Rogers Communications Inc., cat. B	1,3 %
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	3,0 %	Fortis Inc.	1,3 %
Banque de Montréal	2,5 %	Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	1,2 %
Société Financière Manuvie	2,1 %	Suncor Énergie Inc.	1,1 %
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,0 %	Keyera Corp.	1,1 %
Shaw Communications Inc., cat. B	1,8 %		57,7 %

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	2021	2020	2019	2018	2017	2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,80 \$	11,96 \$	11,47 \$	10,19 \$	10,88 \$	12,25 \$	10,53 \$	10,03 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	6 372	3 582	3 459	2 777	2 284	1	1	1		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	657	128	369	(187)	67	-	-	-		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)	2 497	594	1 045	1 216	1 503	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	363	599	733	535	370	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	461 737	299 438	301 425	272 536	209 872	100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,12 %	2,11 %	2,10 %	2,11 %	2,12 %	1,33 %	1,33 %	1,33 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,13 %	2,11 %	2,11 %	2,11 %	2,30 %	1,36 %	1,45 %	1,52 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	50,59 %	66,26 %	45,69 %	83,16 %	84,53 %	50,59 %	66,26 %	45,69 %		
	Série 1³					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	16,36 \$	14,24 \$	13,72 \$	12,24 \$	13,14 \$	12,14 \$	10,48 \$	10,03 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	23 958	22 294	24 278	28 169	35 915	1	1	1		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	3 162	730	3 198	(2 182)	1 149	-	-	-		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)	2 398	1 911	1 912	2 027	3 934	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	3 897	4 624	9 001	7 592	5 783	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	1 464 473	1 565 404	1 769 221	2 300 633	2 733 697	100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,55 %	2,56 %	2,56 %	2,55 %	2,55 %	1,77 %	1,77 %	1,77 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,55 %	2,56 %	2,56 %	2,56 %	2,76 %	1,77 %	1,78 %	1,94 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	50,59 %	66,26 %	45,69 %	83,16 %	84,53 %	50,59 %	66,26 %	45,69 %		
	Série 2³					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,31 \$	11,60 \$	11,19 \$	9,99 \$	10,73 \$	12,11 \$	10,47 \$	10,03 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	8 465	5 190	5 723	4 647	6 076	1	1	1		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	901	115	576	(372)	144	-	-	-		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)	3 180	930	1 209	861	3 857	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	806	1 579	708	1 918	542	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	635 893	447 385	511 536	465 038	566 161	100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,66 %	2,66 %	2,66 %	2,65 %	2,66 %	1,88 %	1,88 %	1,88 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,85 %	2,89 %	2,82 %	2,79 %	2,91 %	1,88 %	1,92 %	1,96 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	50,59 %	66,26 %	45,69 %	83,16 %	84,53 %	50,59 %	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. 2021	31 déc. 2020	Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	38 105 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	7 152 716 \$	5 529 741 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	100 869 687	69 315 806	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(4 750 557)	(3 477 671)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(2 079)	14
Débiteurs — titulaires de contrat	-	1 200	Variation des autres passifs	58 516	39 931
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(32 269 068)	(25 450 615)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	2 732	680	Produit de la vente de placements	5 465 744	8 375 384
Autres	1 915	1 888	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(24 344 728)	(14 983 216)
	100 874 334	69 357 679			
Passif			Activités de financement		
Dette bancaire	1 486	-	Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Autres passifs			Produit de l'émission de parts	32 886 064	26 179 805
Charges à payer	210 916	152 400	Rachat de parts	(8 580 927)	(11 235 088)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	24 305 137	14 944 717
Créditeurs — achat de placements	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(39 591)	(38 499)
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	38 105	76 604
	212 402	152 400	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	(1 486) \$	38 105 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	100 661 932 \$	69 205 279 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	15,64 \$	14,32 \$			
Série Placements FSH	12,32	11,18			
Série 1	19,88	18,26			
Série 1 FSH	12,25	11,14			
Série 2	15,08	13,87			
Série 2 FSH	12,22	11,13			

État du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	4 523 277 \$	3 497 624 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	654 789	526 524
Variation du gain (perte) latent sur les placements	4 095 768	2 951 147
	9 273 834	6 975 295
Charges		
Frais de gestion	1 480 068	971 447
Frais d'assurance	462 653	326 443
Autres frais administratifs	225 202	184 964
	2 167 923	1 482 854
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	46 805	37 300
Charges après renonciation	2 121 118	1 445 554
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	7 152 716 \$	5 529 741 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,31 \$	1,37 \$
Série Placements FSH	1,75	(0,71)
Série 1	1,61	1,58
Série 1 FSH	1,11	1,07
Série 2	1,20	1,23
Série 2 FSH	1,05	0,93

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

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	69 205 279 \$	48 733 862 \$
Dépôts de primes	42 012 111	27 771 957
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	7 152 716	5 529 741
	118 370 106	82 035 560
Retraits	17 708 174	12 830 281
Actif net à la clôture de la période	100 661 932 \$	69 205 279 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG équilibré mondial RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,74 %	1,74 %
Série Placements FSH	0,90 %	0,90 %
Série 1	1,94 %	1,94 %
Série 1 FSH	1,06 %	1,06 %
Série 2	1,74 %	1,74 %
Série 2 FSH	0,93 %	0,93 %
Frais d'assurance annuel (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	1 174 345	788 936
Achats au cours de la période	1 211 948	750 288
Rachats au cours de la période	(391 030)	(364 879)
Solde de clôture au 31 décembre	1 995 263	1 174 345
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	3 824	100
Achats au cours de la période	7 131	3 729
Rachats au cours de la période	(3 730)	(5)
Solde de clôture au 31 décembre	7 225	3 824
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	976 681	812 532
Achats au cours de la période	411 743	330 142
Rachats au cours de la période	(168 802)	(165 993)
Solde de clôture au 31 décembre	1 219 622	976 681
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	9	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	109	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 444 845	1 966 477
Achats au cours de la période	1 055 400	893 569
Rachats au cours de la période	(607 684)	(415 201)
Solde de clôture au 31 décembre	2 892 561	2 444 845
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	54 186	100
Achats au cours de la période	70 665	54 982
Rachats au cours de la période	(1 911)	(896)
Solde de clôture au 31 décembre	122 940	54 186
Aux 31 décembre	2021	2020
Inventaire du portefeuille		
Fonds équilibré mondial RBC, série O		
Nombre de parts	3 963 305	2 903 280
Coût	90 188 487 \$	62 730 374 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	10,9140 %	8,6229 %
Juste valeur	100 869 687 \$	69 315 806 \$

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)

Fonds d'actions de marchés émergents RBC, série O	3,3 %	Banque Royale du Canada	1,1 %
Contrat à terme normalisé sur l'indice S&P 500 Mini, mars 2022	2,1 %	Shopify Inc., cat. A	1,1 %
Contrat à terme normalisé sur l'indice Dow Jones Euro STOXX 50, mars 2022	1,9 %	La Banque Toronto-Dominion	1,1 %
Apple Inc.	1,5 %	Gouvernement du Japon, 20 ans, JPY, 0,400 %, 20 juin 2040	1,0 %
Contrat à terme normalisé sur obligations du Trésor des États-Unis à 10 ans, mars 2022	1,5 %	Fonds immobilier canadien de base RBC, série N	1,0 %
Contrat à terme normalisé sur l'indice Nikkei 225 du Japon, mars 2022	1,5 %	Alphabet Inc., cat. A	1,0 %
Contrat à terme normalisé sur l'indice Mini MSCI Emerging Markets, mars 2022	1,5 %	Contrat à terme normalisé Euro-Bund, mars 2022	1,0 %
Buoni Poliennali Del Tesoro, EUR, 0,000 %, 30 janv. 2024	1,4 %	Trésor des États-Unis, 2,500 %, 15 févr. 2045	0,8 %
Microsoft Corp.	1,4 %	Amazon.com, Inc.	0,8 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,3 %	Fonds de ressources de sociétés canadiennes à petite et moyenne capitalisation RBC, série O	0,8 %
Contrat à terme normalisé sur obligations du Trésor des États-Unis à 5 ans, mars 2022	1,3 %	La Banque de Nouvelle-Écosse	0,7 %
Fonds d'actions de croissance de sociétés américaines à moyenne capitalisation RBC, série O	1,3 %	Contrat à terme normalisé sur l'indice S&P/TSX 60, mars 2022	-1,5 %
Contrat à terme normalisé sur l'indice New FTSE 100 (Royaume-Uni), mars 2022	1,1 %		30,0 %

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	2021	2020	2019	2018	2017	2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	15,64 \$	14,32 \$	13,02 \$	11,51 \$	11,88 \$	12,32 \$	11,18 \$	10,07 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	31 211	16 815	10 271	5 208	3 472	89	43	1		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	2 089	1 353	951	(175)	213	1	(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.	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	18 120	9 998	6 150	2 873	2 103	87	43	1		
Retraits (en milliers de dollars)	5 812	4 808	2 038	962	645	42	-	-		
Nombre de parts en circulation	1 995 263	1 174 345	788 936	452 555	292 377	7 225	3 824	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,21 %	2,20 %	2,19 %	2,17 %	2,19 %	1,30 %	1,30 %	1,30 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,26 %	2,25 %	2,22 %	2,21 %	2,35 %	1,35 %	1,41 %	1,57 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	36,13 %	39,56 %	46,99 %	55,19 %	55,70 %	36,13 %	39,56 %	46,99 %		
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	19,88 \$	18,26 \$	16,67 \$	14,79 \$	15,32 \$	12,25 \$	11,14 \$	10,07 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	24 248	17 839	13 544	9 900	8 587	1	1	1		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	1 787	1 350	1 352	(354)	561	-	-	-	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)	7 793	5 694	4 819	3 511	2 309	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	3 171	2 749	2 528	1 844	2 194	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	1 219 622	976 681	812 532	669 495	560 704	109	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,56 %	2,56 %	2,55 %	2,53 %	2,53 %	1,65 %	1,65 %	1,65 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,60 %	2,60 %	2,58 %	2,57 %	2,72 %	1,70 %	1,71 %	1,90 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	36,13 %	39,56 %	46,99 %	55,19 %	55,70 %	36,13 %	39,56 %	46,99 %		
	Série 2					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	15,08 \$	13,87 \$	12,67 \$	11,25 \$	11,66 \$	12,22 \$	11,13 \$	10,07 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	43 611	33 904	24 916	15 461	12 251	1 502	603	1		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	3 186	2 783	2 077	(596)	667	90	45	-	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)	15 180	11 471	10 472	5 906	4 939	832	566	1		
Retraits (en milliers de dollars)	8 660	5 263	3 093	2 100	669	23	10	-		
Nombre de parts en circulation	2 892 561	2 444 845	1 966 477	1 374 240	1 050 275	122 940	54 186	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,69 %	2,68 %	2,66 %	2,64 %	2,62 %	1,71 %	1,71 %	1,84 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,76 %	2,76 %	2,77 %	2,80 %	2,96 %	1,76 %	1,84 %	1,95 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	36,13 %	39,56 %	46,99 %	55,19 %	55,70 %	36,13 %	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. 2021	31 déc. 2020	Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	10 894 \$	164 376 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	43 294 830 \$	(6 642 472) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	204 074 516	150 506 702	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(42 589 027)	8 109 415
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(19)	(1 002)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	89 590	(72 170)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(32 102 893)	(14 434 259)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	-	-	Produit de la vente de placements	21 124 106	25 004 216
Autres	1 571	1 552	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(10 183 413)	11 963 728
	204 086 981	150 672 630	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	-	-	Produit de l'émission de parts	37 104 136	16 687 474
Autres passifs			Rachat de parts	(27 074 205)	(28 435 394)
Charges à payer	375 506	285 916	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	10 029 931	(11 747 920)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	20 000	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dettes bancaires)	(153 482)	215 808
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dettes bancaires) à l'ouverture de la période	164 376	(51 432)
Autres	-	-	Trésorerie (dettes bancaires) à la clôture de la période	10 894 \$	164 376 \$
	375 506	305 916			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	203 711 475 \$	150 366 714 \$			
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part					
Série Placements	15,69	12,14			
Série Placements FSH	12,75	9,79			
Série 1	23,32	18,13			
Série 1 FSH	12,64	9,74			

État du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	5 543 909 \$	5 490 642
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	5 818 123	3 605 508
Variation du gain (perte) latent sur les placements	36 770 904	(11 714 923)
	48 132 936	(2 618 773)
Charges		
Frais de gestion	3 677 016	2 986 767
Frais d'assurance	741 528	617 973
Autres frais administratifs	421 414	419 053
	4 839 958	4 023 793
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	1 852	94
Charges après renonciation	4 838 106	4 023 699
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	43 294 830 \$	(6 642 472) \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	3,39 \$	(0,26) \$
Série Placements FSH	2,95	0,61
Série 1	5,18	(0,81)
Série 1 FSH	2,90	(0,28)

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

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	150 366 714 \$	168 777 106 \$
Dépôts de primes	39 729 156	17 946 092
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	43 294 830	(6 642 472)
	233 390 700	180 080 726
Retraits	29 679 225	29 714 012
Actif net à la clôture de la période	203 711 475 \$	150 366 714 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG canadien de dividendes RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,80 %	1,80 %
Série Placements FSH	1,07 %	1,07 %
Série 1	2,25 %	2,25 %
Série 1 FSH	1,37 %	1,37 %
Frais d'assurance annuel (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	1 560 845	1 382 037
Achats au cours de la période	1 125 448	436 998
Rachats au cours de la période	(305 726)	(258 190)
Solde de clôture au 31 décembre	2 380 567	1 560 845
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 172	100
Achats au cours de la période	31 556	2 073
Rachats au cours de la période	(3)	(1)
Solde de clôture au 31 décembre	33 725	2 172
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	7 246 259	8 050 382
Achats au cours de la période	1 076 390	739 460
Rachats au cours de la période	(1 206 105)	(1 543 583)
Solde de clôture au 31 décembre	7 116 544	7 246 259
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Aux 31 décembre	2021	2020
Inventaire du portefeuille		
Fonds canadien de dividendes RBC, série O		
Nombre de parts	2 141 575	2 024 341
Coût	140 857 665 \$	124 060 755 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,9722 %	0,8647 %
Juste valeur	204 074 516 \$	150 506 702 \$

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	8,7 %	TELUS Corp.	2,4 %
La Banque Toronto-Dominion	6,8 %	Financière Sun Life inc.	2,0 %
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	5,6 %	Société Financière Manuvie	2,0 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	5,5 %	BCE Inc.	1,9 %
Banque de Montréal	4,3 %	Alimentation Couche-Tard inc., cat. A	1,8 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4,2 %	George Weston limitée	1,6 %
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	3,9 %	Suncor Énergie Inc.	1,6 %
Enbridge Inc.	3,7 %	Nutrien Ltd.	1,6 %
Banque Canadienne Impériale de Commerce	3,4 %	Intact Corporation financière	1,4 %
Power Corporation du Canada	3,3 %	Banque Nationale du Canada	1,3 %
Corporation TC Énergie	2,9 %	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,2 %
Canadian Natural Resources Ltd.	2,6 %	TransAlta Corp.	1,1 %
Thomson Reuters Corp.	2,5 %		77,3 %

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	2021	2020	2019	2018	2017	2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	15,69 \$	12,14 \$	12,54 \$	10,66 \$	11,74 \$	12,75 \$	9,79 \$	10,02 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	37 344	18 953	17 330	14 453	11 428	430	21	1		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	6 225	(394)	2 564	(1 319)	649	29	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	16 468	4 920	4 605	7 119	6 901	380	20	1		
Retraits (en milliers de dollars)	4 302	2 902	4 292	2 775	1 603	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	2 380 567	1 560 845	1 382 037	1 355 409	973 416	33 725	2 172	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,33 %	2,33 %	2,32 %	2,32 %	2,33 %	1,54 %	1,54 %	1,54 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,33 %	2,33 %	2,32 %	2,32 %	2,36 %	1,55 %	1,58 %	1,60 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	8,80 %	14,22 %	9,36 %	15,11 %	14,26 %	8,80 %	14,22 %	9,36 %		
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	23,32 \$	18,13 \$	18,81 \$	16,07 \$	17,78 \$	12,64 \$	9,74 \$	10,02 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	165 936	131 392	151 445	138 034	172 959	1	1	1		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	37 041	(6 248)	23 220	(15 240)	10 711	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	22 881	13 006	20 518	24 683	36 995	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	25 377	26 812	30 326	44 368	41 246	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	7 116 544	7 246 259	8 050 382	8 587 293	9 728 364	100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,79 %	2,79 %	2,79 %	2,78 %	2,78 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,79 %	2,79 %	2,79 %	2,78 %	2,81 %	2,03 %	2,02 %	2,12 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	8,80 %	14,22 %	9,36 %	15,11 %	14,26 %	8,80 %	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			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2021	31 déc. 2020	Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	686 \$	322 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	2 821 841 \$	(307 235) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	15 102 200	10 868 685	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(2 008 972)	730 607
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(78 498)	(2 226)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	87 996	(5 630)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(3 873 150)	(3 493 626)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	80 491	2 012	Produit de la vente de placements	1 648 607	4 514 069
Autres	1 571	1 552	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(1 402 176)	1 435 959
	15 184 948	10 872 571	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	-	Produit de l'émission de parts	3 167 756	3 177 784
Autres passifs			Rachat de parts	(1 765 216)	(4 617 734)
Charges à payer	131 337	43 341	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	1 402 540	(1 439 950)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	364	(3 991)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	322	4 313
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	686 \$	322 \$
	131 337	43 341			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	15 053 611 \$	10 829 230 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	14,68	11,72			
Série Placements FSH	12,48	9,88			
Série 1	18,91	15,16			
Série 1 FSH	12,38	9,84			

État du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	1 203 845 \$	717 635
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	135 179	(308 385)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	1 873 793	(422 222)
	3 212 817	(12 972)
Charges		
Frais de gestion	199 472	148 962
Frais d'assurance	82 325	62 901
Autres frais administratifs	199 839	115 529
	481 636	327 392
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	90 660	33 129
Charges après renonciation	390 976	294 263
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	2 821 841 \$	(307 235) \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	2,83 \$	0,17 \$
Série Placements FSH	1,96	(0,20)
Série 1	3,72	(0,63)
Série 1 FSH	2,54	(0,24)

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

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	10 829 230 \$	12 576 415 \$
Dépôts de primes	4 048 965	3 177 784
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	2 821 841	(307 235)
	17 700 036	15 446 964
Retraits	2 646 425	4 617 734
Actif net à la clôture de la période	15 053 611 \$	10 829 230 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'actions canadiennes RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 2020

Charges	2021	2020
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	2,05 %	2,05 %
Série Placements FSH	1,36 %	1,36 %
Série 1	2,25 %	2,25 %
Série 1 FSH	1,35 %	1,35 %
Frais d'assurance annuel (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	228 187	186 861
Achats au cours de la période	118 431	113 847
Rachats au cours de la période	(51 726)	(72 521)
Solde de clôture au 31 décembre	294 892	228 187
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	3 147	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	3 247	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	537 971	659 909
Achats au cours de la période	143 286	138 962
Rachats au cours de la période	(116 297)	(260 900)
Solde de clôture au 31 décembre	564 960	537 971
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100

Aux 31 décembre 2021 2020

Inventaire du portefeuille

Fonds d'actions canadiennes RBC, série O

Nombre de parts	610 619	519 173
Coût	13 874 207 \$	11 514 485 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,6312 %	0,5203 %
Juste valeur	15 102 200 \$	10 868 685 \$

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	6,8 %	Suncor Énergie Inc.	2,0 %
La Banque Toronto-Dominion	5,4 %	Corporation TC Énergie	1,8 %
Fonds de ressources de sociétés canadiennes à petite et moyenne capitalisation RBC, série O	5,0 %	Financière Sun Life inc.	1,8 %
Shopify Inc., cat. A	4,8 %	BCE Inc.	1,4 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	3,4 %	Société Financière Manuvie	1,4 %
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	3,4 %	Magna International Inc., cat. A	1,3 %
Enbridge Inc.	3,3 %	Intact Corporation financière	1,3 %
Banque de Montréal	2,8 %	TELUS Corp.	1,3 %
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	2,6 %	Rogers Communications Inc., cat. B	1,2 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2,4 %	Alimentation Couche-Tard inc., cat. A	1,0 %
Canadian Natural Resources Ltd.	2,3 %	George Weston limitée	1,0 %
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,2 %	CGI inc.	1,0 %
Nutrien Ltd.	2,2 %		63,1 %

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	2021	2020	2019	2018	2017	2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	14,68 \$	11,72 \$	12,04 \$	10,14 \$	11,32 \$	12,48 \$	9,88 \$	10,08 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	4 328	2 674	2 251	1 746	1 602	41	1	1		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	728	36	334	(213)	71	1	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 603	1 184	800	910	1 314	39	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	677	797	629	553	383	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	294 892	228 187	186 861	172 232	141 431	3 247	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,64 %	2,64 %	2,65 %	2,64 %	2,66 %	1,88 %	1,88 %	1,88 %		
Frais de gestion avant renonciation	3,43 %	3,08 %	2,90 %	2,95 %	2,95 %	7,79 %	2,47 %	2,26 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	39,97 %	40,80 %	21,64 %	34,22 %	40,35 %	39,97 %	40,80 %	21,64 %		
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	18,91 \$	15,16 \$	15,64 \$	13,22 \$	14,83 \$	12,38 \$	9,84 \$	10,08 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	10 684	8 153	10 323	7 399	9 125	1	1	1		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	2 093	(343)	1 446	(962)	476	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	2 407	1 994	2 963	1 526	2 298	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	1 969	3 821	1 485	2 290	1 920	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	564 960	537 971	659 909	559 771	615 447	100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	3,04 %	3,05 %	3,05 %	3,04 %	3,04 %	2,26 %	2,26 %	2,26 %		
Frais de gestion avant renonciation	3,68 %	3,36 %	3,17 %	3,22 %	3,21 %	2,95 %	2,77 %	2,64 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	39,97 %	40,80 %	21,64 %	34,22 %	40,35 %	39,97 %	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			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2021	31 déc. 2020	Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	1 295 273 \$	(381 022) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	6 137 114	5 363 542	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(1 234 823)	380 626
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(1 162)	(1 271)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	3 712	(1 486)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(780 268)	(353 909)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	5 981	4 829	Produit de la vente de placements	1 241 519	902 886
Autres	1 402	1 392	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	524 251	545 824
	6 144 497	5 369 763	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	660	343	Produit de l'émission de parts	630 906	317 734
Autres passifs			Rachat de parts	(1 155 474)	(863 476)
Charges à payer	30 171	26 459	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(524 568)	(545 742)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(317)	82
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	(343)	(425)
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	(660) \$	(343) \$
	30 831	26 802			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	6 113 666 \$	5 342 961 \$			
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part					
Série Placements	14,16 \$	11,18 \$			
Série 1	22,20	17,65			

État du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	239 864 \$	160 927
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	144 923	(68 675)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	1 089 900	(311 951)
	1 474 687	(219 699)
Charges		
Frais de gestion	102 694	87 019
Frais d'assurance	37 752	34 157
Autres frais administratifs	94 719	99 012
	235 165	220 188
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	55 751	58 865
Charges après renonciation	179 414	161 323
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	1 295 273 \$	(381 022) \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	2,89 \$	(0,47) \$
Série 1	4,58	(1,28)

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

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	5 342 961 \$	6 269 725 \$
Dépôts de primes	674 539	390 306
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	1 295 273	(381 022)
	7 312 773	6 279 009
Retraits	1 199 107	936 048
Actif net à la clôture de la période	6 113 666 \$	5 342 961 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Renseignements propres au fonds

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
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	83 484	80 237
Achats au cours de la période	26 158	19 710
Rachats au cours de la période	(31 484)	(16 463)
Solde de clôture au 31 décembre	78 158	83 484
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	249 809	284 366
Achats au cours de la période	16 481	11 872
Rachats au cours de la période	(40 782)	(46 429)
Solde de clôture au 31 décembre	225 508	249 809
Aux 31 décembre	2021	2020
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'actions 100 % canadiennes O'Shaughnessy RBC, série O		
Nombre de parts	352 744	383 908
Coût	5 048 851 \$	5 365 179 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,9561 %	1,5982 %
Juste valeur	6 137 114 \$	5 363 542 \$

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	5,6 %	Métaux Russel Inc.	2,1 %
La Banque Toronto-Dominion	4,7 %	Suncor Énergie Inc.	2,1 %
Shopify Inc., cat. A	4,3 %	Société aurifère Barrick	1,9 %
Banque Canadienne Impériale de Commerce	3,8 %	BCE Inc.	1,9 %
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	3,6 %	CGI inc.	1,9 %
Alimentation Couche-Tard inc., cat. A	3,4 %	Nutrien Ltd.	1,8 %
Canadian Natural Resources Ltd.	3,3 %	Spin Master Corp.	1,6 %
Banque de Montréal	3,2 %	Corporation TC Énergie	1,6 %
Société Financière Manuvie	3,1 %	Financière Sun Life inc.	1,6 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,0 %	Canfor Corp.	1,5 %
Enbridge Inc.	2,9 %	MEG Energy Corp.	1,5 %
Constellation Software Inc.	2,7 %	Stantec Inc.	1,4 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,4 %		66,9 %

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	2021	2020	2019	2018	2017	2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	14,16 \$	11,18 \$	11,79 \$	10,04 \$	11,77 \$	22,20 \$	17,65 \$	18,72 \$	16,04 \$	18,92 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 106	934	946	902	607	5 008	4 409	5 324	5 362	7 284
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	229	(39)	150	(136)	28	1 066	(342)	852	(1 032)	348
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	335	195	248	646	289	340	195	768	919	1 069
Retraits (en milliers de dollars)	392	168	354	215	189	807	768	1 658	1 809	1 855
Nombre de parts en circulation	78 158	83 484	80 237	89 847	51 541	225 508	249 809	284 366	334 296	385 102
Ratio des frais de gestion ¹	2,60 %	2,61 %	2,60 %	2,60 %	2,65 %	3,21 %	3,21 %	3,19 %	3,18 %	3,16 %
Frais de gestion avant renonciation	3,89 %	4,09 %	3,72 %	3,51 %	3,49 %	4,11 %	4,28 %	3,89 %	3,65 %	3,61 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	43,06 %	108,68 %	62,32 %	49,78 %	65,41 %	43,06 %	108,68 %	62,32 %	49,78 %	65,41 %

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			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2021	31 déc. 2020	Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	-	\$ 16 980	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	1 340 808	\$ (181 041)
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	6 527 565	4 996 294	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(1 005 593)	230 138
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(177)	(1 938)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	2 572	(2 925)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(1 385 831)	(765 950)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	3 741	3 575	Produit de la vente de placements	860 153	2 172 421
Autres	1 178	1 167	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(188 068)	1 450 705
	6 532 484	5 018 016	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	-	Produit de l'émission de parts	967 933	700 283
Autres passifs			Rachat de parts	(796 845)	(2 133 181)
Charges à payer	22 787	20 215	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	171 088	(1 432 898)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(16 980)	17 807
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	16 980	(827)
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	-	\$ 16 980
	22 787	20 215			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	6 509 697	\$ 4 997 801			
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part					
Série Placements	15,11	\$ 11,90			
Série 1	16,60	13,12			

État du résultat global		
Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	495 447	\$ 201 348
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	151 325	(54 832)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	854 268	(175 306)
	1 501 040	(28 790)
Charges		
Frais de gestion	88 154	78 923
Frais d'assurance	25 852	24 957
Autres frais administratifs	85 724	90 027
	199 730	193 907
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	39 498	41 656
Charges après renonciation	160 232	152 251
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	1 340 808	\$ (181 041)
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	3,15	\$ 0,13
Série 1	3,48	(0,56)

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	4 997 801	\$ 6 611 740
Dépôts de primes	1 026 572	745 360
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	1 340 808	(181 041)
	7 365 181	7 176 059
Retraits	855 484	2 178 258
Actif net à la clôture de la période	6 509 697	\$ 4 997 801

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG à revenu canadien PH&N RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
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	117 065	108 962
Achats au cours de la période	49 798	49 889
Rachats au cours de la période	(21 863)	(41 786)
Solde de clôture au 31 décembre	145 000	117 065
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	274 783	399 830
Achats au cours de la période	22 093	16 647
Rachats au cours de la période	(36 699)	(141 694)
Solde de clôture au 31 décembre	260 177	274 783
Aux 31 décembre	2021	2020
Inventaire du portefeuille		
Fonds à revenu canadien PH&N, série O		
Nombre de parts	345 445	317 189
Coût	5 411 722 \$	4 734 719 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,6985 %	0,6052 %
Juste valeur	6 527 565 \$	4 996 294 \$

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	8,5 %	Alimentation Couche-Tard inc., cat. A	2,2 %
La Banque Toronto-Dominion	7,9 %	Brookfield Infrastructure Partners LP	2,1 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	5,4 %	Rogers Communications Inc., cat. B	1,9 %
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	4,9 %	Suncor Énergie Inc.	1,9 %
Enbridge Inc.	4,4 %	Constellation Software Inc.	1,9 %
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	3,9 %	Fortis Inc.	1,7 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,6 %	Corporation TC Énergie	1,7 %
Banque de Montréal	3,5 %	Keyera Corp.	1,6 %
Banque Canadienne Impériale de Commerce	3,4 %	Canadian Natural Resources Ltd.	1,5 %
Société Financière Manuvie	3,3 %	Mines Agnico Eagle Limitée	1,5 %
Shaw Communications Inc., cat. B	2,7 %	First Capital Real Estate Investment Trust	1,5 %
Financière Sun Life inc.	2,6 %	Intact Corporation financière	1,4 %
Emera Inc.	2,4 %		77,4 %

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	2021	2020	2019	2018	2017	2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	15,11 \$	11,90 \$	11,99 \$	10,05 \$	11,22 \$	16,60 \$	13,12 \$	13,27 \$	11,17 \$	12,51 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	2 191	1 393	1 306	727	864	4 319	3 605	5 306	4 605	5 970
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	409	14	159	(118)	40	932	(195)	871	(583)	244
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	692	532	728	613	489	335	213	734	960	1 978
Retraits (en milliers de dollars)	303	459	309	631	349	552	1 719	903	1 742	1 260
Nombre de parts en circulation	145 000	117 065	108 962	72 381	77 004	260 177	274 783	399 830	412 431	477 188
Ratio des frais de gestion ¹	2,46 %	2,47 %	2,48 %	2,48 %	2,46 %	2,86 %	2,87 %	2,85 %	2,86 %	2,84 %
Frais de gestion avant renonciation	3,11 %	3,21 %	2,93 %	2,98 %	2,83 %	3,55 %	3,64 %	3,35 %	3,40 %	3,23 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	30,58 %	44,37 %	21,89 %	75,09 %	97,63 %	30,58 %	44,37 %	21,89 %	75,09 %	97,63 %

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			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2021	31 déc. 2020	Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	7 098 \$	22 338 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	7 961 104 \$	1 001 053 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	41 660 306	25 280 313	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(5 558 177)	(848 134)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	9	(1 019)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	29 079	(8 962)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(13 877 428)	(3 882 397)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	-	28	Produit de la vente de placements	3 055 612	6 897 164
Autres	1 537	1 518	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(8 389 801)	3 157 705
	41 668 941	25 304 197	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	-	Produit de l'émission de parts	12 590 008	5 180 195
Autres passifs			Rachat de parts	(4 215 447)	(8 378 511)
Charges à payer	96 164	67 085	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	8 374 561	(3 198 316)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(15 240)	(40 611)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	22 338	62 949
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	7 098 \$	22 338 \$
	96 164	67 085			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	41 572 777 \$	25 237 112 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	17,92 \$	13,93 \$			
Série Placements FSH	13,81	10,65			
Série 1	20,19	15,77			
Série 1 FSH	13,69	10,60			

État du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	3 362 759 \$	868 653
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	604 127	296 403
Variation du gain (perte) latent sur les placements	4 954 050	551 731
	8 920 936	1 716 787
Charges		
Frais de gestion	591 787	396 565
Frais d'assurance	190 907	146 501
Autres frais administratifs	187 722	183 536
	970 416	726 602
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	10 584	10 868
Charges après renonciation	959 832	715 734
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	7 961 104 \$	1 001 053 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	3,86 \$	0,58 \$
Série Placements FSH	3,16	1,70
Série 1	4,37	0,53
Série 1 FSH	3,09	0,48

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

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	25 237 112 \$	27 437 375 \$
Dépôts de primes	13 618 660	5 527 753
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	7 961 104	1 001 053
	46 816 876	33 966 181
Retraits	5 244 099	8 729 069
Actif net à la clôture de la période	41 572 777 \$	25 237 112 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG nord-américain de valeur RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	2,09 %	2,09 %
Série Placements FSH	1,28 %	1,28 %
Série 1	2,25 %	2,25 %
Série 1 FSH	1,32 %	1,32 %
Frais d'assurance annuel (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	594 812	642 144
Achats au cours de la période	474 854	201 981
Rachats au cours de la période	(148 934)	(249 313)
Solde de clôture au 31 décembre	920 732	594 812
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 026	100
Achats au cours de la période	1	1 927
Rachats au cours de la période	-	(1)
Solde de clôture au 31 décembre	2 027	2 026
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 073 564	1 241 761
Achats au cours de la période	331 470	218 697
Rachats au cours de la période	(164 814)	(386 894)
Solde de clôture au 31 décembre	1 240 220	1 073 564
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Aux 31 décembre	2021	2020
Inventaire du portefeuille		
Fonds nord-américain de valeur RBC, série O		
Nombre de parts	1 247 853	916 707
Coût	34 084 860 \$	22 658 917 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,1250 %	0,8687 %
Juste valeur	41 660 306 \$	25 280 313 \$

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)

Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,4 %	Nutrien Ltd.	1,6 %
Banque Royale du Canada	3,7 %	Alimentation Couche-Tard inc., cat. A	1,5 %
Power Corporation du Canada	3,0 %	Berkshire Hathaway Inc., cat. B	1,5 %
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	3,0 %	Banque de Montréal	1,5 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,7 %	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	1,5 %
Microsoft Corp.	2,3 %	George Weston limitée	1,5 %
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	2,1 %	Corporation TC Énergie	1,4 %
Alphabet Inc., cat. C	2,1 %	Enbridge Inc.	1,4 %
Canadian Natural Resources Ltd.	2,1 %	JPMorgan Chase & Co.	1,4 %
La Banque Toronto-Dominion	2,0 %	TELUS Corp.	1,4 %
Apple Inc.	1,9 %	Intact Corporation financière	1,4 %
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	1,7 %	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	1,4 %
Suncor Énergie Inc.	1,6 %		50,1 %

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	2021	2020	2019	2018	2017	2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	17,92 \$	13,93 \$	13,37 \$	11,29 \$	12,49 \$	13,81 \$	10,65 \$	10,12 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	16 498	8 288	8 582	7 599	6 171	28	22	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.	
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	2 924	359	1 414	(766)	489	6	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	7 603	2 469	2 437	3 593	4 517	-	20	1		
Retraits (en milliers de dollars)	2 317	3 123	2 868	1 399	925	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	920 732	594 812	642 144	673 087	494 111	2 027	2 026	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,62 %	2,62 %	2,60 %	2,60 %	2,57 %	1,79 %	1,79 %	1,79 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,66 %	2,66 %	2,64 %	2,67 %	2,73 %	1,84 %	1,95 %	1,94 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	49,44 %	64,87 %	58,20 %	64,01 %	58,37 %	49,44 %	64,87 %	58,20 %		
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	20,19 \$	15,77 \$	15,18 \$	12,88 \$	14,30 \$	13,69 \$	10,60 \$	10,12 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	25 046	16 926	18 853	16 554	16 053	1	1	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.	
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	5 031	642	2 969	(1 818)	1 384	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	6 016	3 039	3 258	5 100	6 804	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	2 927	5 606	3 929	2 780	2 727	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	1 240 220	1 073 564	1 241 761	1 285 787	1 122 477	100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	3,01 %	3,01 %	3,00 %	3,00 %	3,00 %	2,22 %	2,22 %	2,22 %		
Frais de gestion avant renonciation	3,04 %	3,05 %	3,04 %	3,07 %	3,18 %	2,27 %	2,35 %	2,34 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	49,44 %	64,87 %	58,20 %	64,01 %	58,37 %	49,44 %	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. 2021	31 déc. 2020	Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	1 095 \$	12 361 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	3 053 463 \$	900 234 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	19 237 408	10 053 589	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(3 478 064)	(911 925)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(14 186)	1 144
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	32 926	2 944
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(7 148 210)	(4 489 770)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	15 317	1 150	Produit de la vente de placements	1 442 455	2 150 204
Autres	1 571	1 552	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(6 111 616)	(2 347 169)
	19 255 391	10 068 652	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	-	Produit de l'émission de parts	7 968 401	4 778 703
Autres passifs			Rachat de parts	(1 868 051)	(2 417 260)
Charges à payer	71 890	38 964	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	6 100 350	2 361 443
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(11 266)	14 274
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	12 361	(1 913)
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	1 095 \$	12 361 \$
	71 890	38 964			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	19 183 501 \$	10 029 688 \$			
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part					
Série Placements	18,91 \$	15,30 \$			
Série Placements FSH	14,06	11,29			
Série 1	25,04	20,34			
Série 1 FSH	13,94	11,24			

État du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	2 740 \$	212 917 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	308 106	275 245
Variation du gain (perte) latent sur les placements	3 169 958	636 680
	3 480 804	1 124 842
Charges		
Frais de gestion	251 359	116 623
Frais d'assurance	80 765	44 446
Autres frais administratifs	133 188	93 852
	465 312	254 921
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	37 971	30 313
Charges après renonciation	427 341	224 608
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	3 053 463 \$	900 234 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	3,53 \$	1,81 \$
Série Placements FSH	2,77	1,16
Série 1	4,73	1,99
Série 1 FSH	2,70	1,11

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

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	10 029 688 \$	6 768 011 \$
Dépôts de primes	8 590 508	4 875 779
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	3 053 463	900 234
	21 673 659	12 544 024
Retraits	2 490 158	2 514 336
Actif net à la clôture de la période	19 183 501 \$	10 029 688 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG nord-américain de croissance RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour les exercices clos les 31 décembre

2021

2020

Charges

Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	2,06 %	2,06 %
Série Placements FSH	1,35 %	1,35 %
Série 1	2,25 %	2,25 %
Série 1 FSH	1,38 %	1,38 %
Frais d'assurance annuel (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	278 359	163 801
Achats au cours de la période	289 933	174 740
Rachats au cours de la période	(78 368)	(60 182)
Solde de clôture au 31 décembre	489 924	278 359
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	283 637	243 633
Achats au cours de la période	163 743	128 929
Rachats au cours de la période	(51 414)	(88 925)
Solde de clôture au 31 décembre	395 966	283 637
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100

Aux 31 décembre

2021

2020

Inventaire du portefeuille

Fonds nord-américain de croissance RBC, série O

Nombre de parts	302 369	200 733
Coût	14 505 417 \$	8 491 556 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	2,5881 %	1,7007 %
Juste valeur	19 237 408 \$	10 053 589 \$

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)

Microsoft Corp.	3,4 %	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	1,2 %
Banque Royale du Canada	3,2 %	Meta Platforms Inc., cat. A	1,2 %
Apple Inc.	3,1 %	Nvidia Corp.	1,1 %
La Banque Toronto-Dominion	3,0 %	Nutrien Ltd.	1,0 %
Shopify Inc., cat. A	3,0 %	Corporation TC Énergie	1,0 %
Alphabet Inc., cat. A	2,4 %	Suncor Énergie Inc.	0,9 %
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	2,1 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce	0,9 %
Amazon.com, Inc.	2,0 %	UnitedHealth Group Incorporated	0,9 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	1,9 %	Financière Sun Life inc.	0,9 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	1,6 %	JPMorgan Chase & Co.	0,8 %
Banque de Montréal	1,6 %	TELUS Corp.	0,8 %
Enbridge Inc.	1,5 %	Waste Connections Inc.	0,8 %
Canadian Natural Resources Ltd.	1,2 %		41,5 %

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	2021	2020	2019	2018	2017	2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	18,91 \$	15,30 \$	13,84 \$	11,43 \$	12,25 \$	14,06 \$	11,29 \$	10,13 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	9 265	4 259	2 267	1 255	863	1	1	1		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	1 369	370	314	(97)	59	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	4 951	2 438	1 151	552	664	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	1 314	816	454	64	284	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	489 924	278 359	163 801	109 800	70 499	100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,65 %	2,66 %	2,64 %	2,64 %	2,65 %	1,87 %	1,87 %	1,87 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,93 %	3,10 %	3,46 %	3,76 %	4,14 %	2,16 %	2,43 %	2,61 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	12,11 %	18,59 %	15,40 %	16,92 %	15,80 %	12,11 %	18,59 %	15,40 %		
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	25,04 \$	20,34 \$	18,47 \$	15,31 \$	16,48 \$	13,94 \$	11,24 \$	10,13 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	9 917	5 769	4 499	3 229	2 779	1	1	1		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	1 684	530	715	(239)	188	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	3 640	2 438	1 177	1 147	1 009	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	1 176	1 698	620	458	439	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	395 966	283 637	243 633	210 916	168 651	100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	3,04 %	3,05 %	3,04 %	3,04 %	3,07 %	2,29 %	2,29 %	2,29 %		
Frais de gestion avant renonciation	3,28 %	3,42 %	3,75 %	4,04 %	4,44 %	2,54 %	2,76 %	2,99 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	12,11 %	18,59 %	15,40 %	16,92 %	15,80 %	12,11 %	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			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2021	31 déc. 2020	Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	118 824 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	23 953 359 \$	6 973 630 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	133 437 141	93 097 521	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(13 982 751)	(5 137 775)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(21)	(515)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	12 000	Variation des autres passifs	82 664	22 791
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(33 188 426)	(21 034 040)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	2	-	Produit de la vente de placements	6 831 557	12 065 726
Autres	1 571	1 552	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(16 303 618)	(7 110 183)
	133 438 714	93 229 897	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	12 288	-	Produit de l'émission de parts	29 403 153	27 030 132
Autres passifs			Rachat de parts	(13 230 647)	(19 686 926)
Charges à payer	307 255	224 591	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	16 172 506	7 343 206
Créditeurs — titulaires de contrat	3 000	20 919	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(131 112)	233 023
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	118 824	(114 199)
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	(12 288) \$	118 824 \$
	322 543	245 510			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	133 116 171 \$	92 984 387 \$			
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part					
Série Placements	22,40 \$	18,08 \$			
Série Placements FSH	13,75	11,01			
Série 1	30,11	24,42			
Série 1 FSH	13,62	10,96			

État du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	13 277 073 \$	4 366 707
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	1 394 810	1 420 771
Variation du gain (perte) latent sur les placements	12 587 941	3 717 004
	27 259 824	9 504 482
Charges		
Frais de gestion	2 308 053	1 702 498
Frais d'assurance	658 206	516 058
Autres frais administratifs	373 125	335 913
	3 339 384	2 554 469
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	32 919	23 617
Charges après renonciation	3 306 465	2 530 852
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	23 953 359 \$	6 973 630 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	4,40 \$	1,57 \$
Série Placements FSH	4,58	(3,77)
Série 1	5,71	1,75
Série 1 FSH	2,63	0,88

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

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	92 984 387 \$	78 676 470 \$
Dépôts de primes	31 492 293	28 343 334
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	23 953 359	6 973 630
	148 430 039	113 993 434
Retraits	15 313 868	21 009 047
Actif net à la clôture de la période	133 116 171 \$	92 984 387 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG américain de dividendes RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	2,08 %	2,08 %
Série Placements FSH	1,33 %	1,33 %
Série 1	2,30 %	2,30 %
Série 1 FSH	1,42 %	1,42 %
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	1 493 113	1 192 300
Achats au cours de la période	746 188	591 747
Rachats au cours de la période	(263 768)	(290 934)
Solde de clôture au 31 décembre	1 975 533	1 493 113
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	35 629	1 760
Rachats au cours de la période	-	(1 760)
Solde de clôture au 31 décembre	35 729	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 702 667	2 597 541
Achats au cours de la période	615 690	825 597
Rachats au cours de la période	(383 732)	(720 471)
Solde de clôture au 31 décembre	2 934 625	2 702 667
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	9	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	109	100
Aux 31 décembre	2021	2020
Inventaire du portefeuille		
Fonds américain de dividendes RBC, série O		
Nombre de parts	3 506 244	2 795 344
Coût	106 981 990 \$	79 230 311 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,9502 %	1,6432 %
Juste valeur	133 437 141 \$	93 097 521 \$

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.	7,3 %	Nvidia Corp.	1,7 %
Microsoft Corp.	6,3 %	Target Corporation	1,6 %
Vanguard Real Estate ETF	3,0 %	General Motors Co.	1,6 %
Johnson & Johnson	2,4 %	Comcast Corp., cat. A	1,6 %
UnitedHealth Group Incorporated	2,4 %	Union Pacific Corp.	1,5 %
Cisco Systems Inc.	2,1 %	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,4 %
AbbVie Inc.	1,9 %	Anthem Inc.	1,4 %
The Procter & Gamble Co.	1,9 %	United Parcel Service Inc.	1,4 %
Bank of America Corp.	1,8 %	Visa Inc., cat. A	1,3 %
CVS Health Corp.	1,8 %	Pfizer Inc.	1,3 %
JPMorgan Chase & Co.	1,7 %	Abbott Laboratories	1,2 %
Broadcom Inc.	1,7 %	Raytheon Technologies Corp.	1,2 %
Home Depot Inc.	1,7 %		53,2 %

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	2021	2020	2019	2018	2017	2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	22,40 \$	18,08 \$	16,67 \$	14,08 \$	14,13 \$	13,75 \$	11,01 \$	10,08 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	44 257	26 991	19 880	14 969	10 423	491	1	1		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	7 782	2 137	2 913	(193)	907	44	(2)	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	14 680	9 734	6 225	7 453	3 958	446	18	1		
Retraits (en milliers de dollars)	5 197	4 760	4 227	2 715	1 486	-	17	-		
Nombre de parts en circulation	1 975 533	1 493 113	1 192 300	1 062 737	737 713	35 729	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,63 %	2,62 %	2,61 %	2,59 %	2,62 %	1,84 %	1,84 %	1,84 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,66 %	2,65 %	2,64 %	2,62 %	2,78 %	1,96 %	1,88 %	1,91 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	117,73 %	178,26 %	139,22 %	145,65 %	89,68 %	117,73 %	178,26 %	139,22 %		
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	30,11 \$	24,42 \$	22,63 \$	19,22 \$	19,38 \$	13,62 \$	10,96 \$	10,08 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	88 367	65 991	58 794	47 206	45 580	1	1	1		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	16 127	4 839	8 628	(585)	4 098	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	16 366	18 591	14 104	13 161	13 315	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	10 117	16 232	11 144	10 949	9 106	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	2 934 625	2 702 667	2 597 541	2 456 080	2 351 836	109	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	3,12 %	3,12 %	3,12 %	3,11 %	3,12 %	2,34 %	2,34 %	2,34 %		
Frais de gestion avant renonciation	3,15 %	3,15 %	3,15 %	3,13 %	3,28 %	2,37 %	2,38 %	2,45 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	117,73 %	178,26 %	139,22 %	145,65 %	89,68 %	117,73 %	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		
	31 déc. 2021	31 déc. 2020	Pour les exercices clos les 31 décembre		
			2021	2020	
Aux					
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	6 799	8 420	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	6 639 183 \$	2 034 489 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	38 844 942	22 607 201	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(4 367 301)	(1 651 294)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(5 424)	(431)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	39 539	26 847
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(14 640 955)	(14 375 315)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	5 972	567	Produit de la vente de placements	2 770 515	4 869 864
Autres	1 571	1 552	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(9 564 443)	(9 095 840)
	38 859 284	22 617 740	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	-	Produit de l'émission de parts	13 802 793	15 954 626
Autres passifs			Rachat de parts	(4 239 971)	(6 861 462)
Charges à payer	116 123	76 584	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	9 562 822	9 093 164
Créditeurs — titulaires de contrat	5 428	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(1 621)	(2 676)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	8 420	11 096
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	6 799 \$	8 420 \$
	121 551	76 584			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	38 737 733 \$	22 541 156 \$			
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part					
Série Placements	22,55	18,19			
Série Placements FSH	14,44	11,57			
Série 1	29,58	24,00			
Série 1 FSH	14,30	11,51			

État du résultat global

	2021	2020
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	3 182 819 \$	823 507
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	445 051	353 687
Variation du gain (perte) latent sur les placements	3 922 250	1 297 607
	7 550 120	2 474 801
Charges		
Frais de gestion	563 459	228 200
Frais d'assurance	211 137	105 236
Autres frais administratifs	176 793	129 216
	951 389	462 652
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	40 452	22 340
Charges après renonciation	910 937	440 312
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	6 639 183 \$	2 034 489 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	4,51 \$	2,59 \$
Série Placements FSH	3,23	1,47
Série 1	5,62	2,89
Série 1 FSH	3,12	1,42

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

	2021	2020
Pour les exercices clos les 31 décembre		
Actif net à l'ouverture de la période	22 541 156 \$	11 413 503 \$
Dépôts de primes	15 075 589	16 107 306
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	6 639 183	2 034 489
	44 255 928	29 555 298
Retraits	5 518 195	7 014 142
Actif net à la clôture de la période	38 737 733 \$	22 541 156 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'actions américaines RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour les exercices clos les 31 décembre

2021

2020

Charges

	2021	2020
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,96 %	1,96 %
Série Placements FSH	1,27 %	1,27 %
Série 1	2,30 %	2,30 %
Série 1 FSH	1,33 %	1,33 %
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	389 740	177 152
Achats au cours de la période	434 668	278 374
Rachats au cours de la période	(94 948)	(65 786)
Solde de clôture au 31 décembre	729 460	389 740
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	5 179	-
Rachats au cours de la période	(2)	-
Solde de clôture au 31 décembre	5 277	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	643 585	404 190
Achats au cours de la période	244 548	507 462
Rachats au cours de la période	(138 322)	(268 067)
Solde de clôture au 31 décembre	749 811	643 585
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	2 354	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	2 454	100

Aux 31 décembre

2021

2020

Inventaire du portefeuille

Fonds d'actions américaines RBC, série O		
Nombre de parts	835 402	566 724
Coût	32 926 228 \$	20 610 737 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,1746 %	0,8219 %
Juste valeur	38 844 942 \$	22 607 201 \$

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 %	AbbVie Inc.	1,4 %
Microsoft Corp.	5,8 %	JPMorgan Chase & Co.	1,3 %
Fonds d'actions de croissance de sociétés américaines à moyenne capitalisation RBC, série O	4,8 %	NextEra Energy Inc.	1,3 %
Alphabet Inc., cat. A	4,1 %	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,3 %
Amazon.com, Inc.	3,3 %	Berkshire Hathaway Inc., cat. B	1,3 %
Vanguard Real Estate ETF	2,6 %	Bank of America Corp.	1,2 %
Fonds de valeur en actions américaines de sociétés à moyenne capitalisation RBC, série O	2,4 %	Abbott Laboratories	1,2 %
Meta Platforms Inc., cat. A	1,8 %	Anthem Inc.	1,2 %
The Procter & Gamble Co.	1,7 %	General Motors Co.	1,2 %
Nvidia Corp.	1,7 %	Comcast Corp., cat. A	1,1 %
UnitedHealth Group Incorporated	1,6 %	Union Pacific Corp.	1,1 %
Cisco Systems Inc.	1,5 %	Ameriprise Financial Inc.	1,0 %
Johnson & Johnson	1,4 %		53,8 %

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	2021	2020	2019	2018	2017	2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	22,55 \$	18,19 \$	16,00 \$	13,46 \$	13,32 \$	14,44 \$	11,57 \$	10,09 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	16 447	7 090	2 834	1 891	1 024	76	1	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.	
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	2 628	683	419	(57)	88	2	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	8 636	4 649	1 431	1 231	383	73	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	1 906	1 075	908	307	151	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	729 460	389 740	177 152	140 592	76 906	5 277	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,61 %	2,64 %	2,64 %	2,64 %	2,67 %	1,89 %	1,89 %	1,89 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,76 %	2,89 %	3,08 %	3,21 %	3,63 %	2,18 %	2,22 %	2,27 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	78,40 %	89,47 %	105,13 %	119,95 %	91,78 %	78,40 %	89,47 %	105,13 %		
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	29,58 \$	24,00 \$	21,22 \$	17,94 \$	17,85 \$	14,30 \$	11,51 \$	10,09 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	22 180	15 449	8 578	6 760	5 229	35	1	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.	
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	4 003	1 351	1 273	(89)	434	6	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	6 339	11 458	1 998	4 034	1 772	28	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	3 612	5 939	1 452	2 414	2 411	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	749 811	643 585	404 190	376 714	292 946	2 454	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	3,17 %	3,16 %	3,16 %	3,15 %	3,13 %	2,35 %	2,35 %	2,35 %		
Frais de gestion avant renonciation	3,29 %	3,28 %	3,33 %	3,46 %	3,77 %	2,51 %	2,56 %	2,65 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	78,40 %	89,47 %	105,13 %	119,95 %	91,78 %	78,40 %	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

Aux	31 déc. 2021	31 déc. 2020
Actif		
Trésorerie	313 \$	128 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	13 658 774	11 599 744
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	415	3 408
Autres	1 402	1 392
	13 660 904	11 604 672
Passif		
Dette bancaire	-	-
Autres passifs		
Charges à payer	47 036	45 390
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-
Créditeurs — achat de placements	-	-
Autres	-	-
	47 036	45 390
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	13 613 868 \$	11 559 282 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part		
Série Placements	14,89 \$	12,11 \$
Série 1	19,89	16,26

Tableau des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Activités d'exploitation		
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	2 531 429 \$	(1 324 649) \$
Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
(Gains) pertes nets sur les placements	(1 073 039)	1 249 396
Variation des autres actifs	2 983	(3 366)
Variation des autres passifs	1 646	(7 686)
Achats de placements	(4 887 360)	(906 696)
Produit de la vente de placements	3 901 369	3 105 225
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	477 028	2 112 224
Activités de financement		
Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Produit de l'émission de parts	3 396 919	1 048 541
Rachat de parts	(3 873 762)	(3 160 637)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(476 843)	(2 112 096)
Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	185	128
Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	128	-
Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	313 \$	128 \$

État du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	1 871 278 \$	275 476
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	422 405	(493 777)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	650 634	(755 619)
	2 944 317	(973 920)
Charges		
Frais de gestion	210 013	169 904
Frais d'assurance	101 051	86 741
Autres frais administratifs	126 275	136 372
	437 339	393 017
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	24 451	42 288
Charges après renonciation	412 888	350 729
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	2 531 429 \$	(1 324 649) \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	2,50 \$	(0,89) \$
Série 1	3,65	(1,80)

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

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	11 559 282 \$	14 996 027 \$
Dépôts de primes	3 469 227	1 177 373
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	2 531 429	(1 324 649)
	17 559 938	14 848 751
Retraits	3 946 070	3 289 469
Actif net à la clôture de la période	13 613 868 \$	11 559 282 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG de valeur américain O'Shaughnessy RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
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	159 247	181 314
Achats au cours de la période	77 411	36 219
Rachats au cours de la période	(45 674)	(58 286)
Solde de clôture au 31 décembre	190 984	159 247
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	592 289	722 097
Achats au cours de la période	126 486	53 071
Rachats au cours de la période	(177 276)	(182 879)
Solde de clôture au 31 décembre	541 499	592 289
Aux 31 décembre	2021	2020
Inventaire du portefeuille		
Fonds de valeur américain O'Shaughnessy RBC, série O		
Nombre de parts	909 300	838 368
Coût	13 182 394 \$	11 773 998 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,7927 %	1,6614 %
Juste valeur	13 658 774 \$	11 599 744 \$

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 Controls International Plc.	3,2 %	Anthem Inc.	2,3 %
Johnson & Johnson	3,2 %	International Business Machines	2,2 %
The Procter & Gamble Co.	2,9 %	Ryder System Inc.	2,1 %
Comcast Corp., cat. A	2,8 %	3M Co.	2,1 %
Pfizer Inc.	2,8 %	Genuine Parts Co.	1,9 %
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	2,8 %	Arch Capital Group Ltd.	1,8 %
CBRE Group Inc.	2,8 %	Altria Group Inc.	1,7 %
Bank of America Corp.	2,7 %	Automatic Data Processing Inc.	1,5 %
Republic Services Inc.	2,7 %	The Coca-Cola Co.	1,5 %
UnitedHealth Group Incorporated	2,6 %	Philip Morris International Inc.	1,5 %
Regions Financial Corp.	2,5 %	Cummins Engine Inc.	1,4 %
Celanese Corp.	2,5 %	WestRock Co.	1,3 %
Schlumberger Ltd.	2,4 %		57,2 %

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	2021	2020	2019	2018	2017	2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	14,89 \$	12,11 \$	12,97 \$	10,54 \$	12,28 \$	19,89 \$	16,26 \$	17,51 \$	14,31 \$	16,76 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	2 844	1 928	2 351	1 749	1 366	10 770	9 631	12 645	12 133	15 535
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	441	(144)	417	(312)	179	2 090	(1 181)	2 580	(2 107)	2 536
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 108	375	876	1 216	634	2 361	802	1 408	2 833	3 150
Retraits (en milliers de dollars)	633	654	691	520	58	3 313	2 635	3 476	4 128	2 714
Nombre de parts en circulation	190 984	159 247	181 314	165 990	111 248	541 499	592 289	722 097	847 975	927 068
Ratio des frais de gestion ¹	2,66 %	2,65 %	2,66 %	2,68 %	2,69 %	3,21 %	3,21 %	3,20 %	3,18 %	3,20 %
Frais de gestion avant renonciation	3,07 %	3,29 %	2,98 %	2,88 %	3,00 %	3,34 %	3,53 %	3,26 %	3,23 %	3,36 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	81,77 %	104,32 %	51,65 %	68,89 %	68,37 %	81,77 %	104,32 %	51,65 %	68,89 %	68,37 %

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.

FPG mondial de croissance de dividendes RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2021	31 déc. 2020	Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	28 119 \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	25 702 839 \$	12 567 116 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	157 210 759	89 641 719	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(26 722 891)	(13 329 226)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(4 382)	624
Débiteurs — titulaires de contrat	-	18 000	Variation des autres passifs	162 066	58 139
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(47 008 252)	(20 781 573)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	4 499	136	Produit de la vente de placements	6 162 103	7 672 659
Autres	1 571	1 552	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(41 708 517)	(13 812 261)
	157 244 948	89 661 407	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	25 728	Produit de l'émission de parts	56 947 158	29 526 533
Autres passifs			Rachat de parts	(15 184 794)	(15 828 568)
Charges à payer	400 165	238 099	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	41 762 364	13 697 965
Créditeurs — titulaires de contrat	4 868	26 839	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	53 847	(114 296)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	(25 728)	88 568
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	28 119 \$	(25 728) \$
	405 033	290 666			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	156 839 915 \$	89 370 741 \$			
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part					
Série Placements	24,64	20,00			
Série Placements FSH	14,97	12,06			
Série 1	30,05	24,54			
Série 1 FSH	14,80	11,98			

État du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	2 834 038 \$	1 477 224
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	1 816 751	1 392 971
Variation du gain (perte) latent sur les placements	24 906 140	11 936 255
	29 556 929	14 806 450
Charges		
Frais de gestion	2 635 396	1 442 396
Frais d'assurance	913 266	537 412
Autres frais administratifs	392 491	302 136
	3 941 153	2 281 944
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	87 063	42 610
Charges après renonciation	3 854 090	2 239 334
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	25 702 839 \$	12 567 116 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	4,78 \$	3,29 \$
Série Placements FSH	3,57	2,87
Série 1	5,59	3,60
Série 1 FSH	3,22	1,75

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

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	89 370 741 \$	63 114 841 \$
Dépôts de primes	62 426 764	31 206 764
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	25 702 839	12 567 116
	177 500 344	106 888 721
Retraits	20 660 429	17 517 980
Actif net à la clôture de la période	156 839 915 \$	89 370 741 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG mondial de croissance de dividendes RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	2,07 %	2,07 %
Série Placements FSH	1,30 %	1,30 %
Série 1	2,40 %	2,40 %
Série 1 FSH	1,45 %	1,45 %
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	1 455 791	1 055 562
Achats au cours de la période	1 367 683	742 776
Rachats au cours de la période	(448 367)	(342 547)
Solde de clôture au 31 décembre	2 375 107	1 455 791
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 813	100
Achats au cours de la période	18 891	1 714
Rachats au cours de la période	(5)	(1)
Solde de clôture au 31 décembre	20 699	1 813
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 454 542	2 133 434
Achats au cours de la période	1 203 323	874 432
Rachats au cours de la période	(399 777)	(553 324)
Solde de clôture au 31 décembre	3 258 088	2 454 542
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	7 592	-
Rachats au cours de la période	(2)	-
Solde de clôture au 31 décembre	7 690	100
Aux 31 décembre	2021	2020
Inventaire du portefeuille		
Fonds mondial de croissance de dividendes RBC, série O		
Nombre de parts	5 799 723	4 110 949
Coût	108 886 491 \$	66 223 591 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	2,6349 %	1,9030 %
Juste valeur	157 210 759 \$	89 641 719 \$

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)

Microsoft Corp.	8,9 %	Broadcom Inc.	2,4 %
Nvidia Corp.	6,1 %	JPMorgan Chase & Co.	2,1 %
Blackstone Inc.	5,5 %	Inditex S.A.	2,0 %
UnitedHealth Group Incorporated	5,1 %	Orsted A/S	1,9 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	5,0 %	InterContinental Hotels Group Plc.	1,9 %
Estée Lauder Companies Inc., cat. A	5,0 %	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	1,8 %
Roche Holdings AG Genussscheine	4,6 %	Amgen Inc.	1,8 %
Danaher Corp.	4,3 %	American Water Works Co. Inc.	1,7 %
TJX Companies Inc.	3,9 %	Morgan Stanley	1,7 %
First Republic Bank	3,6 %	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	1,7 %
Deutsche Post AG	3,6 %	Neste OYJ	1,5 %
Croda International Plc.	2,6 %	EOG Resources Inc.	1,5 %
Legal & General Group Plc.	2,5 %		82,7 %

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	2021	2020	2019	2018	2017	2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	24,64 \$	20,00 \$	17,12 \$	13,56 \$	13,65 \$	14,97 \$	12,06 \$	10,23 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	58 526	29 121	18 067	12 197	6 683	310	22	1		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	9 337	4 295	3 459	(383)	642	26	1	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	29 803	12 559	6 461	8 715	3 714	262	20	1		
Retraits (en milliers de dollars)	9 736	5 799	4 050	2 818	249	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	2 375 107	1 455 791	1 055 562	899 668	489 406	20 699	1 813	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,78 %	2,78 %	2,78 %	2,78 %	2,76 %	1,98 %	1,98 %	1,98 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,86 %	2,85 %	2,85 %	2,84 %	3,10 %	2,15 %	2,03 %	2,17 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	13,97 %	15,98 %	12,68 %	15,92 %	33,21 %	13,97 %	15,98 %	12,68 %		
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	30,05 \$	24,54 \$	21,11 \$	16,82 \$	17,03 \$	14,80 \$	11,98 \$	10,23 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	97 890	60 227	45 046	32 979	18 272	114	1	1		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	16 328	8 271	8 738	(1 130)	2 266	12	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	32 261	18 628	11 496	20 304	6 289	101	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	10 924	11 719	8 167	4 467	3 064	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	3 258 088	2 454 542	2 133 434	1 960 704	1 072 795	7 690	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	3,35 %	3,35 %	3,34 %	3,32 %	3,32 %	2,54 %	2,54 %	2,54 %		
Frais de gestion avant renonciation	3,41 %	3,41 %	3,40 %	3,36 %	3,58 %	2,63 %	2,60 %	2,74 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	13,97 %	15,98 %	12,68 %	15,92 %	33,21 %	13,97 %	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			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2021	31 déc. 2020	Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	499 602 \$	(380 005) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	4 912 707	5 272 554	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(464 532)	372 090
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(27 747)	(1 757)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	28 700	(3 773)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(739 924)	(885 628)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	33 171	5 434	Produit de la vente de placements	1 564 303	1 703 190
Autres	1 212	1 202	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	860 402	804 117
	4 947 090	5 279 190	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	95	263	Produit de l'émission de parts	712 814	903 642
Autres passifs			Rachat de parts	(1 573 048)	(1 708 438)
Charges à payer	57 847	29 147	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(860 234)	(804 796)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	168	(679)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	(263)	416
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	(95) \$	(263) \$
	57 942	29 410			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	4 889 148 \$	5 249 780 \$			
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part					
Série Placements	12,97 \$	11,71 \$			
Série 1	11,67	10,60			

État du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	200 364 \$	154 473
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	48 419	(276 063)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	416 113	(96 027)
	664 896	(217 617)
Charges		
Frais de gestion	89 445	81 961
Frais d'assurance	41 337	40 720
Autres frais administratifs	125 870	104 136
	256 652	226 817
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	91 358	64 429
Charges après renonciation	165 294	162 388
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	499 602 \$	(380 005) \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,31 \$	(1,05) \$
Série 1	1,10	(0,70)

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

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	5 249 780 \$	6 434 581 \$
Dépôts de primes	805 034	960 161
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	499 602	(380 005)
	6 554 416	7 014 737
Retraits	1 665 268	1 764 957
Actif net à la clôture de la période	4 889 148 \$	5 249 780 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Renseignements propres au fonds

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
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	77 146	106 842
Achats au cours de la période	26 333	24 931
Rachats au cours de la période	(29 002)	(54 627)
Solde de clôture au 31 décembre	74 477	77 146
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	410 213	466 726
Achats au cours de la période	42 172	69 147
Rachats au cours de la période	(116 192)	(125 660)
Solde de clôture au 31 décembre	336 193	410 213
Aux 31 décembre	2021	2020
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'actions internationales O'Shaughnessy RBC, série O		
Nombre de parts	511 623	599 672
Coût	4 722 678 \$	5 498 638 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	2,4509 %	2,4031 %
Juste valeur	4 912 707 \$	5 272 554 \$

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)

Equinor ASA	2,6 %	Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	1,6 %
NN Group N.V.	2,5 %	ArcelorMittal	1,5 %
Novo Nordisk A/S	2,5 %	BNP Paribas S.A.	1,5 %
Nestlé S.A.	2,2 %	General Property Trust	1,4 %
Ashtead Group Plc	2,2 %	Schneider Electric SE	1,3 %
Imperial Brands Plc.	2,0 %	Murata Manufacturing Co. Ltd.	1,3 %
ASML Holding N.V.	1,9 %	Glencore Plc.	1,3 %
Allianz SE	1,8 %	Rockwool International A/S	1,2 %
Husqvarna AB	1,7 %	Entain Plc.	1,2 %
Hoya Corp.	1,6 %	Toyota Motor Corp.	1,2 %
James Hardie Industries Plc., reçus de souscription	1,6 %	Merck KGaA	1,2 %
Cie de Saint-Gobain	1,6 %	Novartis AG	1,1 %
Daimler AG	1,6 %		41,6 %

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	2021	2020	2019	2018	2017	2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,97 \$	11,71 \$	12,10 \$	10,96 \$	12,67 \$	11,67 \$	10,60 \$	11,02 \$	10,03 \$	11,67 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	966	903	1 293	1 187	968	3 923	4 347	5 142	4 985	5 654
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	95	(83)	117	(200)	88	405	(297)	482	(837)	680
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	331	263	330	846	514	474	697	935	1 335	1 276
Retraits (en milliers de dollars)	364	570	341	427	124	1 301	1 195	1 261	1 167	1 341
Nombre de parts en circulation	74 477	77 146	106 842	108 314	76 307	336 193	410 213	466 726	496 852	484 322
Ratio des frais de gestion ¹	2,79 %	2,78 %	2,78 %	2,77 %	2,79 %	3,37 %	3,35 %	3,33 %	3,31 %	3,31 %
Frais de gestion avant renonciation	5,02 %	4,44 %	3,99 %	3,80 %	3,92 %	5,08 %	4,56 %	4,06 %	3,84 %	3,96 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	100,99 %	130,72 %	64,34 %	90,84 %	67,66 %	100,99 %	130,72 %	64,34 %	90,84 %	67,66 %

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			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2021	31 déc. 2020	Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	45 \$	3 000 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(65 053) \$	81 402 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	1 301 554	789 558	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	131 321	(10 188)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(8 098)	(359)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	9 634	(610)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(1 296 825)	(695 517)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	12 791	4 699	Produit de la vente de placements	653 508	318 989
Autres	3 053	3 047	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(575 513)	(306 283)
	1 317 443	800 304	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	-	-	Produit de l'émission de parts	1 270 548	601 440
Autres passifs			Rachat de parts	(697 990)	(289 837)
Charges à payer	32 126	22 492	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	572 558	311 603
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Diminution de la trésorerie	(2 955)	5 320
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie à l'ouverture de la période	3 000	(2 320)
Autres	-	-	Trésorerie (dettes bancaires) à la clôture de la période	45 \$	3 000 \$
	32 126	22 492			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	1 285 317 \$	777 812 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part	12,80 \$	13,24 \$			

État du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	97 501 \$	81 004 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	5 349	(2 281)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(136 670)	12 469
	(33 820)	91 192
Charges		
Frais de gestion	22 726	7 673
Frais d'assurance	5 833	1 828
Autres frais administratifs	69 425	58 898
	97 984	68 399
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	66 751	58 609
Charges après renonciation	31 233	9 790
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(65 053) \$	81 402 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux porteurs de parts par part	(0,74) \$	2,48 \$

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

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	777 812 \$	384 807 \$
Dépôts de primes	1 282 245	601 440
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(65 053)	81 402
	1 995 004	1 067 649
Retraits	709 687	289 837
Actif net à la clôture de la période	1 285 317 \$	777 812 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'obligations mondiales convertibles BlueBay RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
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	58 759	36 050
Achats au cours de la période	95 098	50 230
Rachats au cours de la période	(53 423)	(27 521)
Solde de clôture au 31 décembre	100 434	58 759
Aux 31 décembre		
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'obligations mondiales convertibles BlueBay (Canada), série O		
Nombre de parts	105 446	58 234
Coût	1 424 884 \$	776 218 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,2019 %	0,1310 %
Juste valeur	1 301 554 \$	789 558 \$

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	7,7 %	Exact Sciences Corp., convertibles, 0,375 %, 15 mars 2027	1,2 %
Splunk Inc., convertibles, 0,500 %, 15 sept. 2023	2,1 %	DISH Network Corp., convertibles, 0,000 %, 15 déc. 2025	1,1 %
Ford Motor Co., convertibles, 0,000 %, 15 mars 2026	1,9 %	Prismian S.p.A., convertibles, EUR, 0,000 %, 2 févr. 2026	1,1 %
iQIYI, Inc., convertibles, USD, 2,000 %, 1 ^{er} avr. 2025	1,9 %	Sino Biopharmaceutical Ltd., convertibles, EUR, 0,000 %, 17 févr. 2025	1,0 %
Akamai Technologies Inc., convertibles, 0,375 %, 1 ^{er} sept. 2027	1,8 %	United Microelectronics Corp., convertibles, USD, 0,000 %, 7 juill. 2026	1,0 %
Électricité de France S.A., convertibles, EUR, 0,000 %, 14 sept. 2024	1,7 %	Worldline S.A., 0,000 %, 30 juill. 2025	1,0 %
Sea Ltd., convertibles, USD, 0,250 %, 15 sept. 2026	1,7 %	QIAGEN N.V., convertibles, USD, 1,000 %, 13 nov. 2024	1,0 %
Airbnb Inc., convertibles, 0,000 %, 15 mars 2026	1,6 %	Ocado Group Plc., convertibles, GBP, 0,750 %, 18 janv. 2027	0,9 %
Delivery Hero SE, convertibles, EUR, 1,000 %, 30 avr. 2026	1,4 %	Deutsche Lufthansa AG, convertibles, EUR, 2,000 %, 17 nov. 2025	0,9 %
Nexi S.p.A., convertibles, EUR, 0,000 %, 24 févr. 2028	1,3 %	Uber Technologies Inc., convertibles, 0,000 %, 15 déc. 2025	0,9 %
Criteria Caixa S.A., convertibles, EUR, 0,000 %, 22 juin 2025	1,3 %	Nippon Steel Corp., convertibles, JPY, 0,000 %, 4 oct. 2024	0,9 %
Wayfair Inc., convertibles, 0,625 %, 1 ^{er} oct. 2025	1,3 %	Zynga Inc., convertibles, 0,250 %, 1 ^{er} juin 2024	0,9 %
America Movil BV, convertibles, EUR, 0,000 %, 2 mars 2024	1,2 %		38,8 %

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	2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,80 \$	13,24 \$	10,67 \$	9,91 \$	10,40 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 285	778	385	381	454
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(65)	81	29	(20)	9
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 282	601	42	29	98
Retraits (en milliers de dollars)	710	290	66	82	31
Nombre de parts en circulation	100 434	58 759	36 050	38 459	43 652
Ratio des frais de gestion ¹	2,66 %	2,59 %	2,61 %	2,61 %	2,63 %
Frais de gestion avant renonciation	8,34 %	18,12 %	17,34 %	15,30 %	15,88 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	105,43 %	163,92 %	92,59 %	84,83 %	76,71 %

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			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2021	31 déc. 2020	Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	-	-	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	12 375 185 \$	4 354 179 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	119 616 170	102 188 077	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(6 490 031)	(3 451 554)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(28)	(727)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	17 336	(4 270)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(28 744 982)	(15 948 232)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	-	-	Produit de la vente de placements	17 806 920	17 615 822
Autres	2 108	2 080	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(5 035 600)	2 565 218
	119 618 278	102 190 157	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	243 891	36 660	Produit de l'émission de parts	23 267 902	18 880 499
Autres passifs			Rachat de parts	(18 439 533)	(21 514 216)
Charges à payer	222 080	204 744	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	4 828 369	(2 633 717)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(207 231)	(68 499)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	(36 660)	31 839
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	(243 891) \$	(36 660) \$
	465 971	241 404			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	119 152 307 \$	101 948 753 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	14,92 \$	13,27 \$			
Série Placements FSH	12,12	10,68			
Série 1	14,72	13,11			
Série 1 FSH	12,07	10,67			
Série 2	14,52	12,97			
Série 2 FSH	12,02	10,64			

État du résultat global		
Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	8 575 902 \$	3 321 404 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	1 852 785	32 098
Variation du gain (perte) latent sur les placements	4 637 246	3 419 456
	15 065 933	6 772 958
Charges		
Frais de gestion	1 828 531	1 632 802
Frais d'assurance	584 792	528 850
Autres frais administratifs	291 333	279 240
	2 704 656	2 440 892
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	13 908	22 113
Charges après renonciation	2 690 748	2 418 779
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	12 375 185 \$	4 354 179 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,65 \$	0,52 \$
Série Placements FSH	1,44	2,48
Série 1	1,60	0,51
Série 1 FSH	1,41	0,55
Série 2	1,57	0,57
Série 2 FSH	1,23	0,53

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	101 948 753 \$	100 228 291 \$
Dépôts de primes	29 129 576	22 211 998
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	12 375 185	4 354 179
	143 453 514	126 794 468
Retraits	24 301 207	24 845 715
Actif net à la clôture de la période	119 152 307 \$	101 948 753 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG équilibré de croissance et de revenu RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,77 %	1,77 %
Série Placements FSH	0,96 %	0,96 %
Série 1	1,87 %	1,87 %
Série 1 FSH	1,04 %	1,04 %
Série 2	1,74 %	1,74 %
Série 2 FSH	0,92 %	0,92 %
Frais d'assurance annuel (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	1 417 927	1 533 692
Achats au cours de la période	421 147	350 845
Rachats au cours de la période	(265 849)	(466 610)
Solde de clôture au 31 décembre	1 573 225	1 417 927
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	13 557	100
Achats au cours de la période	-	13 555
Rachats au cours de la période	(138)	(98)
Solde de clôture au 31 décembre	13 419	13 557
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	3 045 939	3 390 501
Achats au cours de la période	825 325	673 898
Rachats au cours de la période	(477 779)	(1 018 460)
Solde de clôture au 31 décembre	3 393 485	3 045 939
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	3 319 705	3 075 971
Achats au cours de la période	837 075	795 182
Rachats au cours de la période	(1 027 736)	(551 448)
Solde de clôture au 31 décembre	3 129 044	3 319 705
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	10 528	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	10 628	100
Aux 31 décembre	2021	2020
Inventaire du portefeuille		
Fonds équilibré de croissance et de revenu RBC, série O		
Nombre de parts	8 691 267	7 914 378
Coût	108 160 405 \$	95 369 558 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	8,4929 %	7,7974 %
Juste valeur	119 616 170 \$	102 188 077 \$

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 %	La Banque de Nouvelle-Écosse	0,8 %
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	9,9 %	Banque de Montréal	0,8 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	8,3 %	Vanguard Real Estate ETF	0,7 %
Fonds européen de dividendes RBC, série O	7,7 %	Canadian Natural Resources Ltd.	0,6 %
Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé RBC, série O	6,2 %	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	0,6 %
Fonds d'obligations mondiales à revenu mensuel BlueBay, série O	6,1 %	Corporation TC Énergie	0,6 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,0 %	UnitedHealth Group Incorporated	0,6 %
Banque Royale du Canada	2,0 %	Johnson & Johnson	0,6 %
Apple Inc.	1,7 %	Financière Sun Life inc.	0,5 %
Microsoft Corp.	1,5 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce	0,5 %
La Banque Toronto-Dominion	1,5 %	Cisco Systems Inc.	0,5 %
Enbridge Inc.	1,1 %	Suncor Énergie Inc.	0,5 %
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	1,0 %		68,6 %

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	2021	2020	2019	2018	2017	2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	14,92 \$	13,27 \$	12,67 \$	11,15 \$	11,79 \$	12,12 \$	10,68 \$	10,11 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	23 478	18 818	19 437	14 831	13 020	163	145	1		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	2 460	809	2 156	(822)	682	19	24	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	5 961	4 273	6 604	6 240	7 572	-	121	1		
Retraits (en milliers de dollars)	3 760	5 701	4 153	3 607	1 173	2	1	-		
Nombre de parts en circulation	1 573 225	1 417 927	1 533 692	1 330 097	1 104 002	13 419	13 557	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,24 %	2,24 %	2,22 %	2,22 %	2,21 %	1,32 %	1,42 %	1,42 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,26 %	2,26 %	2,25 %	2,26 %	2,36 %	1,34 %	1,45 %	1,55 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	36,31 %	48,79 %	37,76 %	47,67 %	31,11 %	36,31 %	48,79 %	37,76 %		
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	14,72 \$	13,11 \$	12,55 \$	11,06 \$	11,72 \$	12,07 \$	10,67 \$	10,11 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	49 936	39 935	42 536	33 452	30 259	1	1	1		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	5 062	1 652	4 753	(2 008)	1 480	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	11 562	8 231	11 713	13 482	23 411	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	6 622	12 483	7 383	8 281	5 322	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	3 393 485	3 045 939	3 390 501	3 024 425	2 581 720	100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,43 %	2,43 %	2,43 %	2,42 %	2,41 %	1,63 %	1,63 %	1,63 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,45 %	2,46 %	2,45 %	2,46 %	2,55 %	1,63 %	1,66 %	1,80 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	36,31 %	48,79 %	37,76 %	47,67 %	31,11 %	36,31 %	48,79 %	37,76 %		
	Série 2					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	14,52 \$	12,97 \$	12,44 \$	10,99 \$	11,68 \$	12,02 \$	10,64 \$	10,11 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	45 446	43 049	38 252	30 867	20 786	128	1	1		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	4 822	1 869	4 147	(1 838)	786	12	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	11 492	9 587	8 820	14 838	19 112	115	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	13 917	6 661	5 582	2 919	2 465	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	3 129 044	3 319 705	3 075 971	2 808 825	1 780 230	10 628	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,65 %	2,66 %	2,66 %	2,65 %	2,61 %	1,83 %	1,83 %	1,83 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,66 %	2,68 %	2,68 %	2,69 %	2,73 %	1,85 %	1,87 %	1,89 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	36,31 %	48,79 %	37,76 %	47,67 %	31,11 %	36,31 %	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	31 déc. 2021	31 déc. 2020
Actif		
Trésorerie	- \$	- \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	32 596 225	15 457 715
Autres actifs		
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-
Débiteurs — titulaires de contrat	-	18 000
Débiteurs — vente de placements	-	-
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	4 160	4 733
Autres	1 426	1 416
	32 601 811	15 481 864
Passif		
Dette bancaire	3 187	770
Autres passifs		
Charges à payer	89 618	50 810
Créditeurs — titulaires de contrat	2 000	-
Créditeurs — achat de placements	-	-
Autres	-	-
	94 805	51 580
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	32 507 006 \$	15 430 284 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	24,51 \$	21,15 \$
Série Placements FSH	14,30	12,24

Tableau des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Activités d'exploitation		
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	3 716 855 \$	2 230 541 \$
Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
(Gains) pertes nets sur les placements	(3 915 643)	(2 264 972)
Variation des autres actifs	563	283
Variation des autres passifs	38 808	21 661
Achats de placements	(14 028 846)	(8 406 456)
Produit de la vente de placements	805 979	1 051 924
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(13 382 284)	(7 367 019)
Activités de financement		
Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Produit de l'émission de parts	15 866 470	8 818 613
Rachat de parts	(2 486 603)	(1 455 078)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	13 379 867	7 363 535
Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(2 417)	(3 484)
Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	(770)	2 714
Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	(3 187) \$	(770) \$

État du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	483 926 \$	226 416
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	154 772	142 959
Variation du gain (perte) latent sur les placements	3 760 871	2 122 013
	4 399 569	2 491 388
Charges		
Frais de gestion	467 323	174 545
Frais d'assurance	121 927	46 581
Autres frais administratifs	148 016	114 556
	737 266	335 682
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	54 552	74 835
Charges après renonciation	682 714	260 847
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	3 716 855 \$	2 230 541 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	3,44 \$	4,37 \$
Série Placements FSH	2,03	2,06

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

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	15 430 284 \$	5 822 208 \$
Dépôts de primes	16 674 105	9 049 948
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	3 716 855	2 230 541
	35 821 244	17 102 697
Retraits	3 314 238	1 672 413
Actif net à la clôture de la période	32 507 006 \$	15 430 284 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'actions mondiales RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	2,07 %	2,07 %
Série Placements FSH	1,23 %	1,23 %
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	729 486	328 475
Achats au cours de la période	740 857	494 211
Rachats au cours de la période	(145 918)	(93 200)
Solde de clôture au 31 décembre	1 324 425	729 486
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	3 271	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	3 371	100
Aux 31 décembre	2021	2020
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'actions mondiales RBC, série O		
Nombre de parts	1 242 367	690 274
Coût	26 067 514 \$	12 689 875 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,6532 %	0,9063 %
Juste valeur	32 596 225 \$	15 457 715 \$

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)

Microsoft Corp.	4,9 %	First Republic Bank	2,8 %
UnitedHealth Group Incorporated	4,6 %	Blackstone Inc.	2,6 %
Alphabet Inc., cat. A	4,2 %	Inditex S.A.	2,6 %
Roche Holdings AG Genussscheine	4,0 %	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	2,6 %
Danaher Corp.	3,8 %	Croda International Plc.	2,4 %
Estée Lauder Companies Inc., cat. A	3,7 %	JPMorgan Chase & Co.	2,3 %
Deutsche Post AG	3,5 %	T-Mobile US Inc.	2,2 %
TJX Companies Inc.	3,5 %	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	2,1 %
Amazon.com, Inc.	3,5 %	Nidec Corp.	2,1 %
Fortive Corp.	3,5 %	AIA Group Ltd.	1,9 %
Ecolab Inc.	3,4 %	Orsted A/S	1,6 %
Nvidia Corp.	3,4 %	Neste OYJ	1,6 %
SVB Financial Group	2,8 %		75,6 %

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	2021	2020	2019	2018	2017	2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	24,51 \$	21,15 \$	17,72 \$	14,41 \$	14,52 \$	14,30 \$	12,24 \$	10,17 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	32 459	15 429	5 821	4 636	1 721	48	1	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.	
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	3 716	2 231	1 088	(203)	93	1	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	16 628	9 050	2 617	4 483	1 359	46	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	3 314	1 672	2 519	1 365	70	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	1 324 425	729 486	328 475	321 736	118 507	3 371	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,76 %	2,79 %	2,79 %	2,75 %	2,68 %	1,90 %	1,90 %	1,90 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,98 %	3,59 %	3,96 %	4,56 %	14,54 %	2,10 %	2,54 %	3,11 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	18,40 %	23,98 %	16,30 %	39,05 %	30,41 %	18,40 %	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			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2021	31 déc. 2020	Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	-	99 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(162 180) \$	590 381 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	7 348 340	4 605 255	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	735 467	(591 144)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(10 179)	(3 843)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	27 141	3 400
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(4 301 849)	(912 257)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	19 769	9 600	Produit de la vente de placements	823 297	1 030 186
Autres	3 231	3 221	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(2 888 303)	116 723
	7 371 340	4 618 175	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	65 542	-	Produit de l'émission de parts	3 988 643	1 136 657
Autres passifs			Rachat de parts	(1 165 981)	(1 239 035)
Charges à payer	68 437	41 296	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	2 822 662	(102 378)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(65 641)	14 345
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	99	(14 246)
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	(65 542) \$	99 \$
	133 979	41 296			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	7 237 361 \$	4 576 879 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	14,13 \$	14,08 \$			
Série Placements FSH	12,24	12,11			

État du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	768 257 \$	106 945
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	80 994	(76 072)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(816 461)	667 216
	32 790	698 089
Charges		
Frais de gestion	150 934	79 028
Frais d'assurance	33 168	18 293
Autres frais administratifs	123 793	102 180
	307 895	199 501
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	112 925	91 793
Charges après renonciation	194 970	107 708
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(162 180) \$	590 381 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(0,35) \$	1,83 \$
Série Placements FSH	(1,60)	1,65

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

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	4 576 879 \$	4 088 876 \$
Dépôts de primes	4 478 494	1 199 493
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(162 180)	590 381
	8 893 193	5 878 750
Retraits	1 655 832	1 301 871
Actif net à la clôture de la période	7 237 361 \$	4 576 879 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG de dividendes de marchés émergents RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	2,20 %	2,20 %
Série Placements FSH	1,21 %	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	325 050	334 320
Achats au cours de la période	284 770	103 658
Rachats au cours de la période	(110 737)	(112 928)
Solde de clôture au 31 décembre	499 083	325 050
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	14 863	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	14 963	100
Aux 31 décembre	2021	2020
Inventaire du portefeuille		
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O		
Nombre de parts	523 233	303 869
Coût	7 633 559 \$	4 074 013 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,4977 %	0,3391 %
Juste valeur	7 348 340 \$	4 605 255 \$

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.	5,6 %	Nexxter Automotive Group Ltd.	1,6 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	4,2 %	Hana Financial Group Inc.	1,6 %
Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	3,9 %	Hyundai Motor Co.	1,5 %
Ping An Insurance Group Company of China Ltd.	2,4 %	Lotes Co. Ltd.	1,5 %
Ping An Bank Co. Ltd.	2,2 %	Axis Bank Ltd.	1,5 %
Naspers Ltd.	2,0 %	Kasikornbank PCL	1,5 %
MediaTek Inc.	1,9 %	Vinhomes JSC	1,5 %
Hindalco Industries Ltd.	1,7 %	DB Insurance Co. Ltd.	1,4 %
Hynix Semiconductor Inc.	1,7 %	Antofagasta Plc	1,4 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,7 %	Mando Corp.	1,4 %
Baidu.com Inc., CAAE	1,6 %	Commercial International Bank, CIAE	1,3 %
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	1,6 %	PT Bank Negara Indonesia Persero Tbk	1,3 %
CIMC Enric Holdings Ltd.	1,6 %		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	2021	2020	2019	2018	2017	2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série Placements FSH ³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	14,13 \$	14,08 \$	12,23 \$	11,32 \$	12,93 \$	12,24 \$	12,11 \$	10,45 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	7 054	4 576	4 088	4 083	2 610	183	1	1		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(156)	590	322	(656)	229	(6)	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	4 290	1 199	1 383	3 760	2 109	188	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	1 656	1 302	1 701	1 631	223	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	499 083	325 050	334 320	360 747	201 945	14 963	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,91 %	2,90 %	2,92 %	2,97 %	2,98 %	2,20 %	2,20 %	2,20 %		
Frais de gestion avant renonciation	4,59 %	5,36 %	4,68 %	4,66 %	7,48 %	4,20 %	4,29 %	3,78 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	56,59 %	71,57 %	62,38 %	65,74 %	54,61 %	56,59 %	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		
	31 déc. 2021	31 déc. 2020	Pour les exercices clos les 31 décembre		
			2021	2020	
Aux					
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	181 153 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	2 478 522 \$	5 049 259 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	86 402 932	69 954 658	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(713 700)	(4 301 032)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(28)	(930)
Débiteurs — titulaires de contrat	1 028 844	-	Variation des autres passifs	28 090	40 344
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(32 911 635)	(27 183 089)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	-	-	Produit de la vente de placements	17 177 061	10 390 589
Autres	2 107	2 079	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(13 941 690)	(16 004 859)
	87 433 883	70 137 890	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	58 426	-	Produit de l'émission de parts	31 421 001	28 520 317
Autres passifs			Rachat de parts	(17 718 890)	(12 387 249)
Charges à payer	172 034	143 944	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	13 702 111	16 133 068
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(239 579)	128 209
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	181 153	52 944
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	(58 426) \$	181 153 \$
	230 460	143 944			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	87 203 423 \$	69 993 946 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	12,92 \$	12,51 \$			
Série Placements FSH	11,39	10,92			
Série 1	12,78	12,39			
Série 1 FSH	11,33	10,90			
Série 2	12,69	12,32			
Série 2 FSH	11,29	10,88			

État du résultat global

	2021	2020
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	3 519 103 \$	2 113 368 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	1 072 735	373 884
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(359 035)	3 927 148
	4 232 803	6 414 400
Charges		
Frais de gestion	1 270 095	978 673
Frais d'assurance	331 792	257 452
Autres frais administratifs	171 125	143 266
	1 773 012	1 379 391
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	18 731	14 250
Charges après renonciation	1 754 281	1 365 141
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	2 478 522 \$	5 049 259 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,43 \$	0,98 \$
Série Placements FSH	0,47	0,88
Série 1	0,39	0,99
Série 1 FSH	0,67	0,86
Série 2	0,38	0,92
Série 2 FSH	0,42	0,83

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

	2021	2020
Pour les exercices clos les 31 décembre		
Actif net à l'ouverture de la période	69 993 946 \$	48 811 619 \$
Dépôts de primes	43 303 570	30 264 149
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	2 478 522	5 049 259
	115 776 038	84 125 027
Retraits	28 572 615	14 131 081
Actif net à la clôture de la période	87 203 423 \$	69 993 946 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG prudent de croissance et de revenu RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,67 %	1,67 %
Série Placements FSH	0,89 %	0,89 %
Série 1	1,64 %	1,64 %
Série 1 FSH	0,87 %	0,87 %
Série 2	1,61 %	1,61 %
Série 2 FSH	0,95 %	0,95 %
Frais d'assurance annuel (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	1 390 167	995 060
Achats au cours de la période	1 042 632	815 891
Rachats au cours de la période	(481 665)	(420 784)
Solde de clôture au 31 décembre	1 951 134	1 390 167
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 503 251	2 003 986
Achats au cours de la période	1 056 971	1 083 780
Rachats au cours de la période	(1 009 293)	(584 515)
Solde de clôture au 31 décembre	2 550 929	2 503 251
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	7 647	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	7 747	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 752 838	1 237 653
Achats au cours de la période	1 362 196	712 804
Rachats au cours de la période	(804 392)	(197 619)
Solde de clôture au 31 décembre	2 310 642	1 752 838
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Aux 31 décembre		
	2021	2020
Inventaire du portefeuille		
Fonds prudent de croissance et de revenu RBC, série O		
Nombre de parts	7 697 572	6 293 377
Coût	81 710 024 \$	64 902 715
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	30,7524 %	28,7481 %
Juste valeur	86 402 932 \$	69 954 658 \$

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	23,7 %
Fonds d'obligations RBC, série O	23,6 %
Fonds américain de dividendes RBC, série O	11,2 %
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	6,8 %
Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé RBC, série O	6,7 %
Fonds européen de dividendes RBC, série O	3,7 %
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	3,4 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,8 %

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	2021	2020	2019	2018	2017	2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,92 \$	12,51 \$	11,60 \$	10,63 \$	10,94 \$	11,39 \$	10,92 \$	10,04 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	25 204	17 385	11 547	4 817	3 792	1	1	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.	
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	695	1 231	550	(123)	95	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	13 184	9 583	7 911	3 046	3 466	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	6 060	4 976	1 731	1 898	1 846	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	1 951 134	1 390 167	995 060	453 143	346 684	100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,08 %	2,09 %	2,06 %	2,04 %	2,02 %	1,23 %	1,23 %	1,23 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,11 %	2,11 %	2,08 %	2,09 %	2,23 %	1,29 %	1,30 %	1,27 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	7,74 %	16,85 %	12,17 %	19,12 %	5,14 %	7,74 %	16,85 %	12,17 %		
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,78 \$	12,39 \$	11,52 \$	10,57 \$	10,89 \$	11,33 \$	10,90 \$	10,04 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	32 592	31 015	23 077	14 234	8 323	88	1	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.	
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	966	2 390	1 391	(346)	109	3	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	13 162	12 355	11 393	8 147	7 989	84	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	12 550	6 807	3 942	1 891	203	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	2 550 929	2 503 251	2 003 986	1 346 991	764 361	7 747	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,25 %	2,24 %	2,22 %	2,19 %	2,22 %	1,43 %	1,43 %	1,43 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,27 %	2,27 %	2,24 %	2,24 %	2,36 %	1,47 %	1,47 %	1,58 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	7,74 %	16,85 %	12,17 %	19,12 %	5,14 %	7,74 %	16,85 %	12,17 %		
	Série 2					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,69 \$	12,32 \$	11,46 \$	10,53 \$	10,87 \$	11,29 \$	10,88 \$	10,04 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	29 317	21 591	14 185	7 117	6 040	1	1	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.	
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	815	1 428	661	(209)	143	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	16 874	8 326	7 961	3 295	5 605	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	9 963	2 348	1 553	2 009	1 624	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	2 310 642	1 752 838	1 237 653	675 827	555 772	100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,37 %	2,35 %	2,36 %	2,34 %	2,31 %	1,64 %	1,64 %	1,64 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,39 %	2,37 %	2,37 %	2,39 %	2,54 %	1,68 %	1,69 %	1,76 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	7,74 %	16,85 %	12,17 %	19,12 %	5,14 %	7,74 %	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			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2021	31 déc. 2020	Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	41 653 \$	91 058 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	6 526 421 \$	7 387 548 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	98 604 353	68 602 650	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(7 676 789)	(7 838 717)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(4 593)	376
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	58 363	62 417
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(26 701 122)	(24 986 437)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	5 284	719	Produit de la vente de placements	4 376 208	3 319 271
Autres	1 753	1 725	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(23 421 512)	(22 055 542)
	98 653 043	68 696 152	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	-	Produit de l'émission de parts	30 611 006	27 605 401
Autres passifs			Rachat de parts	(7 238 899)	(5 683 799)
Charges à payer	219 015	160 652	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	23 372 107	21 921 602
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(49 405)	(133 940)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	91 058	224 998
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	41 653 \$	91 058 \$
	219 015	160 652			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	98 434 028 \$	68 535 500 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	13,70 \$	12,66 \$			
Série Placements FSH	12,64	11,58			
Série 1	13,56	12,57			
Série 1 FSH	12,55	11,54			
Série 2	13,44	12,49			
Série 2 FSH	12,49	11,51			

État du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	999 144 \$	842 931 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	727 039	211 949
Variation du gain (perte) latent sur les placements	6 949 750	7 626 768
	8 675 933	8 681 648
Charges		
Frais de gestion	1 449 597	865 446
Frais d'assurance	498 854	301 042
Autres frais administratifs	257 214	183 312
	2 205 665	1 349 800
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	56 153	55 700
Charges après renonciation	2 149 512	1 294 100
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	6 526 421 \$	7 387 548 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,05 \$	1,74 \$
Série Placements FSH	1,23	1,42
Série 1	1,00	1,66
Série 1 FSH	1,02	1,37
Série 2	0,96	1,55
Série 2 FSH	1,48	1,35

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

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	68 535 500 \$	39 227 619 \$
Dépôts de primes	33 898 459	28 415 382
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	6 526 421	7 387 548
	108 960 380	75 030 549
Retraits	10 526 352	6 495 049
Actif net à la clôture de la période	98 434 028 \$	68 535 500 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG mondial de croissance et de revenu RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,69 %	1,69 %
Série Placements FSH	0,86 %	0,86 %
Série 1	1,86 %	1,86 %
Série 1 FSH	1,07 %	1,07 %
Série 2	1,73 %	1,73 %
Série 2 FSH	0,95 %	0,95 %
Frais d'assurance annuel (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	864 105	534 611
Achats au cours de la période	535 608	407 280
Rachats au cours de la période	(160 272)	(77 786)
Solde de clôture au 31 décembre	1 239 441	864 105
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	4 390	-
Rachats au cours de la période	(20)	-
Solde de clôture au 31 décembre	4 470	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 935 891	1 254 562
Achats au cours de la période	762 129	926 280
Rachats au cours de la période	(337 412)	(244 951)
Solde de clôture au 31 décembre	2 360 608	1 935 891
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 660 979	1 725 337
Achats au cours de la période	1 322 149	1 194 893
Rachats au cours de la période	(314 094)	(259 251)
Solde de clôture au 31 décembre	3 669 034	2 660 979
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	3 934	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	4 034	100
Aux 31 décembre	2021	2020
Inventaire du portefeuille		
Fonds mondial de croissance et de revenu RBC, série O		
Nombre de parts	6 029 409	4 587 885
Coût	80 872 483 \$	57 820 530 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	14,9821 %	14,2533 %
Juste valeur	98 604 353 \$	68 602 650 \$

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 mondial de croissance de dividendes RBC, série O	21,5 %
Fonds spécifique d'actions mondiales RBC, série O	20,9 %
Fonds d'obligations étrangères RBC, série O	12,7 %
Fonds d'actions de marchés émergents RBC, série O	10,7 %
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	5,8 %
Fonds de valeur en actions américaines de sociétés à moyenne capitalisation RBC, série O	4,4 %
Fonds d'obligations mondiales à revenu mensuel BlueBay, série O	2,2 %
Fonds en devises des marchés émergents RBC, série O	2,2 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,1 %
Fonds leaders d'actions mondiales RBC, série O	0,003
	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	2021	2020	2019	2018	2017	2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements³					Série Placements FSH⁴				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,70 \$	12,66 \$	11,22 \$	9,63 \$	Les données comparatives	12,64 \$	11,58 \$	10,16 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	16 978	10 944	6 002	1 916	pour l'exercice 2017 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2018.	56	1	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.	
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	1 165	1 224	549	(87)		4	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	6 973	4 609	3 901	2 062		51	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	2 104	890	366	57		-	-	-		
Nombre de parts en circulation	1 239 441	864 105	534 611	198 984		4 470	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,15 %	2,16 %	2,16 %	2,20 %		1,31 %	1,31 %	1,31 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,23 %	2,27 %	2,23 %	2,70 %		1,39 %	1,47 %	1,65 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	4,35 %	16,49 %	11,56 %	14,20 %		4,35 %	16,49 %	11,56 %		
	Série 1³					Série 1 FSH⁴				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,56 \$	12,57 \$	11,17 \$	9,61 \$	Les données comparatives	12,55 \$	11,54 \$	10,16 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	32 020	24 342	14 017	4 593	pour l'exercice 2017 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2018.	1	1	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.	
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	2 192	2 625	1 427	(127)		-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	9 857	10 395	8 815	4 809		-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	4 371	2 695	817	90		-	-	-		
Nombre de parts en circulation	2 360 608	1 935 891	1 254 562	477 831		100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,42 %	2,43 %	2,45 %	2,44 %		1,67 %	1,67 %	1,67 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,48 %	2,54 %	2,50 %	2,87 %		1,74 %	1,80 %	1,99 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	4,35 %	16,49 %	11,56 %	14,20 %		4,35 %	16,49 %	11,56 %		
	Série 2³					Série 2 FSH⁴				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,44 \$	12,49 \$	11,13 \$	9,60 \$	Les données comparatives	12,49 \$	11,51 \$	10,16 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	49 329	33 247	19 206	9 279	pour l'exercice 2017 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2018.	50	1	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.	
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	3 161	3 539	2 064	(380)		4	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	16 971	13 411	14 865	9 963		46	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	4 051	2 910	7 002	304		-	-	-		
Nombre de parts en circulation	3 669 034	2 660 979	1 725 337	966 566		4 034	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,67 %	2,70 %	2,70 %	2,73 %		1,87 %	1,87 %	1,87 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,73 %	2,81 %	2,76 %	3,06 %		1,96 %	1,99 %	2,08 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	4,35 %	16,49 %	11,56 %	14,20 %		4,35 %	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 07 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. 2021	31 déc. 2020	Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	-	-	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	411 780 \$	6 322 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	4 174 295	395 102	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(285 727)	635
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	3 381	(7 815)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	11 623	20 253
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(3 601 112)	(395 737)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	3 995	7 394	Produit de la vente de placements	107 646	-
Autres	439	421	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(3 352 409)	(376 342)
	4 178 729	402 917	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	1 227	86	Produit de l'émission de parts	3 531 298	377 283
Autres passifs			Rachat de parts	(180 030)	(1 027)
Charges à payer	31 876	20 253	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	3 351 268	376 256
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(1 141)	(86)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	(86)	-
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	(1 227) \$	(86) \$
	33 103	20 339			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	4 145 626 \$	382 578 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	11,55 \$	10,09 \$			
Série Placements FSH	11,63	10,08			
Série 1	11,51	10,10			
Série 1 FSH	11,54	10,06			

État du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	192 279 \$	9 721 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	4 511	-
Variation du gain (perte) latent sur les placements	281 216	(635)
	478 006	9 086
Charges		
Frais de gestion	55 150	2 205
Frais d'assurance	12 928	546
Autres frais administratifs	69 545	29 707
	137 623	32 458
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	71 397	29 694
Charges après renonciation	66 226	2 764
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	411 780 \$	6 322 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,95 \$	0,30 \$
Série Placements FSH	1,92	0,08
Série 1	1,72	0,25
Série 1 FSH	1,49	0,05

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

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	382 578 \$	-
Dépôts de primes	3 535 020	377 283
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	411 780	6 322
	4 329 378	383 605
Retraits	183 752	1 027
Actif net à la clôture de la période	4 145 626 \$	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 les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	2,01 %	2,01 %
Série Placements FSH	1,25 %	1,25 %
Série 1	2,16 %	2,16 %
Série 1 FSH	1,37 %	1,37 %
Frais d'assurance annuel (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	22 876	-
Achats au cours de la période	240 938	22 981
Rachats au cours de la période	(5 856)	(105)
Solde de clôture au 31 décembre	257 958	22 876
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	416	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	516	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	14 818	-
Achats au cours de la période	97 780	14 818
Rachats au cours de la période	(11 867)	-
Solde de clôture au 31 décembre	100 731	14 818
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
Aux 31 décembre	2021	2020
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité QUBE RBC, série O		
Nombre de parts	187 194	19 962
Coût	3 893 714 \$	395 737 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,1961 %	0,0196 %
Juste valeur	4 174 295 \$	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)

The Procter & Gamble Co.	3,0 %	Novo Nordisk A/S	1,8 %
Colgate-Palmolive Company	3,0 %	Pfizer Inc.	1,8 %
Costco Wholesale Corp.	3,0 %	Newmont Corp.	1,7 %
BCE Inc.	3,0 %	Banque Royale du Canada	1,6 %
Johnson & Johnson	3,0 %	CLP Holdings Ltd.	1,6 %
Roche Holdings AG Genussscheine	3,0 %	Comcast Corp., cat. A	1,5 %
Verizon Communications Inc.	2,9 %	PPL Corporation	1,5 %
Old Dominion Freight Line Inc.	2,8 %	AT&T Inc.	1,4 %
Microsoft Corp.	2,6 %	Vertex Pharmaceuticals Inc.	1,4 %
Adobe Inc.	2,6 %	S&P Global Inc.	1,3 %
Agilent Technologies Inc.	2,1 %	Cerner Corp.	1,3 %
Walmart Inc.	2,0 %	Texas Instruments Inc.	0,013
KDDI Corporation	2,0 %		53,2 %

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	2021	2020	2019	2018	2017	2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements³					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,55 \$	10,09 \$				11,63 \$	10,08 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	2 980	231				6	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	303	4	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs			1	-	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	2 508	227	ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2020.			4	1	ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2020.		
Retraits (en milliers de dollars)	63	1				-	-			
Nombre de parts en circulation	257 958	22 876				516	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,69 %	2,69 %				1,87 %	1,87 %			
Frais de gestion avant renonciation	5,61 %	42,39 %				4,94 %	175,76 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	67,63 %	83,28 %				67,63 %	83,28 %			
	Série 1³					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,51 \$	10,10 \$				11,54 \$	10,06 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 159	150				1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	108	2	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs			-	-	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 023	148	ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2020.			-	1	ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2020.		
Retraits (en milliers de dollars)	121	-				-	-			
Nombre de parts en circulation	100 731	14 818				100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	3,11 %	3,11 %				2,39 %	2,39 %			
Frais de gestion avant renonciation	6,39 %	31,88 %				6,96 %	176,29 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	67,63 %	83,28 %				67,63 %	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 (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,96 %	1,96 %
Série Placements FSH	1,29 %	1,29 %
Série 1	2,11 %	2,11 %
Série 1 FSH	1,40 %	1,40 %
Frais d'assurance annuel (plafond)		
Série Placements	0,35 (0,85) %	0,35 (0,85) %
Série Placements FSH	0,35 (0,85) %	0,35 (0,85) %
Série 1	0,70 (1,10) %	0,70 (1,10) %
Série 1 FSH	0,70 (1,10) %	0,70 (1,10) %
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	26 622	-
Achats au cours de la période	21 502	27 582
Rachats au cours de la période	(15 218)	(960)
Solde de clôture au 31 décembre	32 906	26 622
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	53	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	153	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	24 371	-
Achats au cours de la période	33 644	24 371
Rachats au cours de la période	(264)	-
Solde de clôture au 31 décembre	57 751	24 371
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	3 517	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	3 617	100
Aux 31 décembre	2021	2020
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'actions américaines à faible volatilité QUBE RBC, série O		
Nombre de parts	43 170	21 659
Coût	1 137 792 \$	543 584 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,0553 %	0,0225 %
Juste valeur	1 202 872 \$	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)

Microsoft Corp.	3,0 %	Comcast Corp., cat. A	2,3 %
The Procter & Gamble Co.	3,0 %	Expeditors International of Washington, Inc.	2,1 %
Colgate-Palmolive Company	3,0 %	Republic Services Inc.	2,0 %
The Coca-Cola Co.	2,9 %	Zoetis Inc.	1,9 %
Johnson & Johnson	2,9 %	MSCI Inc.	1,8 %
Verizon Communications Inc.	2,8 %	Philip Morris International Inc.	1,7 %
Apple Inc.	2,7 %	AT&T Inc.	1,7 %
Adobe Inc.	2,5 %	Illinois Tool Works Inc.	1,5 %
Duke Energy Corp.	2,5 %	Berkshire Hathaway Inc., cat. B	1,5 %
Costco Wholesale Corp.	2,5 %	PPL Corporation	1,5 %
Agilent Technologies Inc.	2,5 %	Merck & Co. Inc.	1,5 %
Pfizer Inc.	2,4 %	Waste Connections Inc.	1,4 %
Accenture Plc, cat. A	2,3 %		55,9 %

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	2021	2020	2019	2018	2017	2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements³					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,58 \$	10,53 \$				12,70 \$	10,57 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	414	281				2	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	71	8				-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	228	283				1	1			
Retraits (en milliers de dollars)	165	10				-	-			
Nombre de parts en circulation	32 906	26 622				153	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,51 %	2,51 %				1,86 %	1,86 %			
Frais de gestion avant renonciation	11,86 %	22,90 %				11,43 %	248,93 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	68,58 %	65,29 %				68,58 %	65,29 %			
	Série 1³					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,47 \$	10,51 \$				12,61 \$	10,55 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	720	256				46	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	93	7				6	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	375	249				38	1			
Retraits (en milliers de dollars)	3	-				-	-			
Nombre de parts en circulation	57 751	24 371				3 617	100			
Ratio des frais de gestion ¹	3,17 %	3,17 %				2,37 %	2,37 %			
Frais de gestion avant renonciation	12,34 %	24,74 %				11,03 %	249,56 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	68,58 %	65,29 %				68,58 %	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.

FPG équilibré Vision RBC

État de la situation financière		Tableau des flux de trésorerie	
Au	31 déc. 2021	Pour les exercices clos les 31 décembre	2021
Actif		Activités d'exploitation	
Trésorerie	-	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	691 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	596 668	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie	
Autres actifs		(Gains) pertes nets sur les placements	(1 537)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	Variation des autres actifs	(5 897)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	Variation des autres passifs	11 244
Débiteurs — vente de placements	-	Achats de placements	(595 131)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	5 349	Produit de la vente de placements	-
Autres	548	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(590 630)
	602 565	Activités de financement	
Passif		Distributions aux titulaires de contrat	-
Dettes bancaires	-	Produit de l'émission de parts	590 630
Autres passifs		Rachat de parts	-
Charges à payer	11 244	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	590 630
Créditeurs — titulaires de contrat	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dettes bancaires)	-
Créditeurs — achat de placements	-	Trésorerie (dettes bancaires) à l'ouverture de la période	-
Autres	-	Trésorerie (dettes bancaires) à la clôture de la période	- \$
	11 244		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	591 321 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part			
Série Placements	9,94 \$		
Série 1	9,97		
Série 2	9,95		

État du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021
Revenus	
Distributions du fonds sous-jacent	-
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	-
Variation du gain (perte) latent sur les placements	1 537
	1 537
Charges	
Frais de gestion	453
Frais d'assurance	193
Autres frais administratifs	10 719
	11 365
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	10 519
Charges après renonciation	846
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	691 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part	
Série Placements	0,02 \$
Série 1	0,04
Série 2	0,02

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

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021
Actif net à l'ouverture de la période	-
Dépôts de primes	590 630
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	691
	591 321
Retraits	-
Actif net à la clôture de la période	591 321 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

*La date de lancement pour cette série est le 8 novembre 2021.

FPG équilibré Vision RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour les exercices clos les 31 décembre

2021

Charges

Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements		1,95 %
Série 1		2,07 %
Série 2		1,96 %
Frais d'assurance annuel (plafond)		
Série Placements		0,35 (0,85) %
Série 1		0,40 (0,80) %
Série 2		0,70 (1,20) %

Ventes et rachats de parts

Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier		-
Achats au cours de la période		7 785
Rachats au cours de la période		-
Solde de clôture au 31 décembre		7 785
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier		-
Achats au cours de la période		14 272
Rachats au cours de la période		-
Solde de clôture au 31 décembre		14 272
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier		-
Achats au cours de la période		37 341
Rachats au cours de la période		-
Solde de clôture au 31 décembre		37 341

Aux 31 décembre

2021

Inventaire du portefeuille

Fonds équilibré Vision RBC, série O		
Nombre de parts		42 511
Coût		595 131 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent		0,0456 %
Juste valeur		596 668 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG équilibré Vision RBC (suite)

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

Fonds d'actions mondiales Vision RBC, série O	47,9 %	Trésor des États-Unis, 2,375 %, 15 mai 2027	0,5 %
Fonds d'actions canadiennes Vision RBC, série O	15,6 %	Gouvernement du Japon, 20 ans, JPY, 0,200 %, 20 juin 2036	0,5 %
Fonds d'obligations Vision RBC, série O	10,1 %	Trésor des États-Unis, 2,500 %, 15 févr. 2045	0,5 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,4 %	Trésor des États-Unis, 1,625 %, 15 août 2029	0,4 %
Trésor des États-Unis, 1,500 %, 30 sept. 2024	1,4 %	Contrat à terme normalisé Ultra sur obligations à long terme du Trésor américain CME. mars 2022	0,4 %
Buoni Poliennali Del Tesoro, EUR, 1,600 %, 1 ^{er} juin 2026	0,9 %	Gouvernement du Canada, 0,250 %, 1 ^{er} avr. 2024	0,4 %
Gouvernement du Canada, 0,250 %, 1 ^{er} août 2022	0,8 %	Contrat à terme normalisé sur obligations du Trésor des États-Unis à 10 ans, mars 2022	0,4 %
Contrat à terme normalisé sur obligations à long terme du Trésor américain, mars 2022	0,7 %	Trésor des États-Unis, 1,625 %, 15 mai 2026	0,4 %
Province d'Ontario, USD, 1,050 %, 14 avr. 2026	0,6 %	Contrat à terme normalisé sur obligations du Trésor des États-Unis à 2 ans, mars 2022	0,4 %
Contrat à terme normalisé Euro-Bund, mars 2022	0,6 %	Trésor des États-Unis, 2,750 %, 15 févr. 2028	0,4 %
France O.A.T., EUR, 1,250 %, 25 mai 2036	0,6 %	Gouvernement d'Espagne, EUR, 0,500 %, 30 avr. 2030	0,3 %
Gouvernement d'Espagne, EUR, 1,400 %, 30 juill. 2028	0,6 %	Contrat à terme normalisé sur obligations du Trésor des États-Unis à 5 ans, mars 2022	0,3 %
Province d'Ontario, 2,600 %, 8 sept. 2023	0,5 %		88,6 %

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	2021	2020	2019	2018	2017	2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	9,94 \$					9,97 \$				
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	77					142				
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	-					1				
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	77					142				
Retraits (en milliers de dollars)	-					-				
Nombre de parts en circulation	7 785					14 272				
Ratio des frais de gestion ¹	2,20 %					2,47 %				
Frais de gestion avant renonciation	41,64 %					44,28 %				
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	11,57 %					11,57 %				
	Série 2									
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	9,95 \$									
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	372									
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	-									
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	372									
Retraits (en milliers de dollars)	-									
Nombre de parts en circulation	37 341									
Ratio des frais de gestion ¹	2,66 %									
Frais de gestion avant renonciation	21,64 %									
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	11,57 %									

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'actions canadiennes Vision RBC

État de la situation financière		Tableau des flux de trésorerie	
Au	31 déc. 2021	Pour les exercices clos les 31 décembre	2021
Actif		Activités d'exploitation	
Trésorerie	100 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	1 641 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	130 275	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie	
Autres actifs		(Gains) pertes nets sur les placements	2 173
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	Variation des autres actifs	(5 428)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	Variation des autres passifs	10 416
Débiteurs — vente de placements	-	Achats de placements	(132 448)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	5 069	Produit de la vente de placements	-
Autres	359	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(123 646)
	135 803	Activités de financement	
Passif		Distributions aux titulaires de contrat	-
Dette bancaire	-	Produit de l'émission de parts	123 746
Autres passifs		Rachat de parts	-
Charges à payer	10 416	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	123 746
Créditeurs — titulaires de contrat	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	100
Créditeurs — achat de placements	-	Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	-
Autres	-	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	100 \$
	10 416		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	125 387 \$		
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part			
Série Placements	10,00 \$		
Série 1	9,98		

État du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre		2021
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	4 090 \$	
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	-	
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(2 173)	
	1 917	
Charges		
Frais de gestion	126	
Frais d'assurance	63	
Autres frais administratifs	10 323	
	10 512	
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	10 236	
Charges après renonciation	276	
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	1 641 \$	
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,18 \$	
Série 1	0,25	

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

Pour les exercices clos les 31 décembre		2021
Actif net à l'ouverture de la période	-	\$
Dépôts de primes	123 746	
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	1 641	
	125 387	
Retraits	-	
Actif net à la clôture de la période	125 387 \$	

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

*La date de lancement pour cette série est le 8 novembre 2021.

FPG d'actions canadiennes Vision RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour les exercices clos les 31 décembre

2021

Charges

Frais de gestion et autres frais d'administration annuels	
Série Placements	2,23 %
Série 1	2,31 %
Frais d'assurance annuel (plafond)	
Série Placements	0,30 (0,80) %
Série 1	0,65 (1,05) %

Ventes et rachats de parts

Série Placements	
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	-
Achats au cours de la période	2 550
Rachats au cours de la période	-
Solde de clôture au 31 décembre	2 550
Série 1	
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	-
Achats au cours de la période	10 014
Rachats au cours de la période	-
Solde de clôture au 31 décembre	10 014

Aux 31 décembre

2021

Inventaire du portefeuille

Fonds d'actions canadiennes Vision RBC, série O

Nombre de parts	9 741
Coût	132 448 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,0254 %
Juste valeur	130 275 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'actions canadiennes Vision RBC (suite)

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

Banque Royale du Canada	7,1 %	Canadian Natural Resources Ltd.	2,0 %
La Banque Toronto-Dominion	6,2 %	Financière Sun Life inc.	1,9 %
Shopify Inc., cat. A	6,1 %	Suncor Énergie Inc.	1,9 %
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	4,8 %	Nutrien Ltd.	1,6 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	4,0 %	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,4 %
Enbridge Inc.	3,7 %	Corporation TC Énergie	1,4 %
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	3,6 %	Intact Corporation financière	1,4 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,4 %	Brookfield Infrastructure Partners LP	1,3 %
Banque Canadienne Impériale de Commerce	3,0 %	Rogers Communications Inc., cat. B	1,3 %
Société Financière Manuvie	2,8 %	Cenovus Energy Inc.	1,2 %
Banque de Montréal	2,8 %	Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	1,2 %
Constellation Software Inc.	2,5 %	Keyera Corp.	1,1 %
Shaw Communications Inc., cat. B	2,0 %		69,7 %

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	2021	2020	2019	2018	2017	2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,00					9,98				
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	25					100				
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	-					2				
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	25					99				
Retraits (en milliers de dollars)	-					-				
Nombre de parts en circulation	2 550					10 014				
Ratio des frais de gestion ¹	2,53 %					2,96 %				
Frais de gestion avant renonciation	153,22 %					98,30 %				
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	15,86 %					15,86 %				

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.

PPG prudence sélect RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2021	31 déc. 2020	Pour les exercices clos les 31 décembre		
			2021	2020	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	504 138 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	25 993 768 \$	26 119 458 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	472 145 916	385 979 731	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(15 233 775)	(23 540 853)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	185	(1 084)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	6 000	Variation des autres passifs	141 188	136 355
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(102 672 422)	(86 537 142)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	-	213	Produit de la vente de placements	31 740 012	24 730 953
Autres	1 720	1 692	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(60 031 044)	(59 092 313)
	472 147 636	386 491 774	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	106 813	-	Produit de l'émission de parts	124 767 008	114 754 000
Autres passifs			Rachat de parts	(65 346 915)	(55 715 819)
Charges à payer	913 303	772 115	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	59 420 093	59 038 181
Créditeurs — titulaires de contrat	3 000	25 270	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(610 951)	(54 132)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	504 138	558 270
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	(106 813) \$	504 138 \$
	1 023 116	797 385			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	471 124 520 \$	385 694 389 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	14,17 \$	13,28 \$			
Série Placements FSH	11,78	10,94			
Série 1	17,71	16,66			
Série 1 FSH	11,67	10,89			
Série 2	17,40	16,39			
Série 2 FSH	11,62	10,87			

État du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	21 072 628 \$	10 766 700 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	3 775 800	1 145 290
Variation du gain (perte) latent sur les placements	11 457 975	22 395 563
	36 306 403	34 307 553
Charges		
Frais de gestion	7 782 298	6 115 409
Frais d'assurance	1 881 953	1 511 944
Autres frais administratifs	707 633	578 766
	10 371 884	8 206 119
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	59 249	18 024
Charges après renonciation	10 312 635	8 188 095
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	25 993 768 \$	26 119 458 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,91 \$	1,06 \$
Série Placements FSH	0,82	0,34
Série 1	1,06	1,20
Série 1 FSH	0,75	0,85
Série 2	1,01	1,19
Série 2 FSH	0,65	0,83

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

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	385 694 389 \$	300 521 413 \$
Dépôts de primes	158 258 448	124 782 064
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	25 993 768	26 119 458
	569 946 605	451 422 935
Retraits	98 822 085	65 728 546
Actif net à la clôture de la période	471 124 520 \$	385 694 389 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PPG prudence sélect RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,66 %	1,66 %
Série Placements FSH	0,92 %	0,92 %
Série 1	1,85 %	1,85 %
Série 1 FSH	1,07 %	1,07 %
Série 2	1,87 %	1,87 %
Série 2 FSH	1,11 %	1,11 %
Frais d'assurance annuel (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	5 562 027	4 142 643
Achats au cours de la période	4 287 439	2 430 043
Rachats au cours de la période	(2 224 099)	(1 010 659)
Solde de clôture au 31 décembre	7 625 367	5 562 027
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	268	100
Achats au cours de la période	6 413	338
Rachats au cours de la période	(25)	(170)
Solde de clôture au 31 décembre	6 656	268
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	7 132 618	6 382 114
Achats au cours de la période	1 973 365	2 392 317
Rachats au cours de la période	(1 642 404)	(1 641 813)
Solde de clôture au 31 décembre	7 463 579	7 132 618
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	6 115	-
Rachats au cours de la période	(26)	-
Solde de clôture au 31 décembre	6 189	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	11 776 966	9 913 220
Achats au cours de la période	3 921 156	3 676 032
Rachats au cours de la période	(2 440 300)	(1 812 286)
Solde de clôture au 31 décembre	13 257 822	11 776 966
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	5 236	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	5 336	100
Aux 31 décembre	2021	2020
Inventaire du portefeuille		
Portefeuille prudence sélect RBC, série O		
Nombre de parts	18 572 701	15 788 558
Coût	420 305 151 \$	345 596 941 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,1012 %	1,0585 %
Juste valeur	472 145 916 \$	385 979 731 \$

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

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	2021	2020	2019	2018	2017	2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	14,17 \$	13,28 \$	12,27 \$	11,10 \$	11,47 \$	11,78 \$	10,94 \$	10,04 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	108 073	73 853	50 843	29 520	24 473	78	3	1		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	5 977	5 175	3 652	(1 003)	967	3	-	-	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	58 390	30 317	26 705	18 587	18 162	72	4	1	étant donné que la série a été lancée en 2019.	
Retraits (en milliers de dollars)	30 148	12 482	9 033	12 537	5 272	-	2	-		
Nombre de parts en circulation	7 625 367	5 562 027	4 142 643	2 659 722	2 134 401	6 656	268	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,06 %	2,05 %	2,03 %	2,03 %	2,05 %	1,26 %	1,26 %	1,26 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,08 %	2,06 %	2,03 %	2,03 %	2,60 %	1,29 %	1,28 %	1,31 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	5,52 %	12,56 %	3,04 %	4,72 %	6,57 %	5,52 %	12,56 %	3,04 %		
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	17,71 \$	16,66 \$	15,46 \$	14,04 \$	14,57 \$	11,67 \$	10,89 \$	10,04 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	132 204	118 829	98 669	78 600	73 089	72	1	1		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	7 612	8 016	8 235	(2 706)	3 358	4	-	-	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	33 670	37 585	35 795	33 494	23 078	67	-	1	étant donné que la série a été lancée en 2019.	
Retraits (en milliers de dollars)	27 907	25 443	23 961	25 278	27 228	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	7 463 579	7 132 618	6 382 114	5 598 165	5 017 580	6 189	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,45 %	2,45 %	2,45 %	2,45 %	2,44 %	1,66 %	1,66 %	1,66 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,46 %	2,46 %	2,45 %	2,45 %	2,60 %	1,67 %	1,68 %	1,87 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	5,52 %	12,56 %	3,04 %	4,72 %	6,57 %	5,52 %	12,56 %	3,04 %		
	Série 2					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	17,40 \$	16,39 \$	15,23 \$	13,86 \$	14,40 \$	11,62 \$	10,87 \$	10,04 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	230 636	193 007	151 006	124 577	127 929	62	1	1		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	12 398	12 928	12 664	(4 937)	5 681	-	-	-	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	65 999	56 876	42 165	33 860	32 356	60	-	1	étant donné que la série a été lancée en 2019.	
Retraits (en milliers de dollars)	40 767	27 802	28 401	32 274	25 508	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	13 257 822	11 776 966	9 913 220	8 991 152	8 886 076	5 336	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,61 %	2,61 %	2,61 %	2,61 %	2,60 %	1,82 %	1,82 %	1,82 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,62 %	2,61 %	2,61 %	2,61 %	2,75 %	1,82 %	1,82 %	1,90 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	5,52 %	12,56 %	3,04 %	4,72 %	6,57 %	5,52 %	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 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 FSH et la série 1 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. 2021	31 déc. 2020	Pour les exercices clos les 31 décembre		
			2021	2020	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	62 993 \$	- \$	51 894 334 \$	41 766 824 \$	
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	644 410 863	504 028 943			
Autres actifs			Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	(34 467 051)	(36 859 876)	
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	1 096	(302)	
Débiteurs — vente de placements	-	-	251 700	110 238	
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	-	1 124	(127 991 151)	(75 743 073)	
Autres	1 720	1 692	22 076 282	41 124 531	
	644 475 576	504 031 759	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
			(88 234 790)	(29 601 658)	
Passif			Activités de financement		
Dette bancaire	-	417 694			
Autres passifs			Distributions aux titulaires de contrat		
Charges à payer	1 309 150	1 057 450	145 965 578	104 749 601	
Créditeurs — titulaires de contrat	12 271	-	(57 250 101)	(76 514 525)	
Créditeurs — achat de placements	-	-	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Autres	-	-	88 715 477	28 235 076	
	1 321 421	1 475 144	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)		
			480 687	(1 366 582)	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	643 154 155 \$	502 556 615 \$	Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part			(417 694)	948 888	
Série Placements	15,86 \$	14,43 \$	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période		
Série Placements FSH	12,34	11,14	62 993 \$	(417 694) \$	
Série 1	20,14	18,39			
Série 1 FSH	12,26	11,11			
Série 2	19,52	17,86			
Série 2 FSH	12,21	11,08			

État du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	31 835 751 \$	16 197 645 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	4 205 270	3 986 959
Variation du gain (perte) latent sur les placements	30 261 781	32 872 917
	66 302 802	53 057 521
Charges		
Frais de gestion	10 921 600	8 435 039
Frais d'assurance	2 540 458	2 018 177
Autres frais administratifs	1 019 765	906 652
	14 481 823	11 359 868
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	73 355	69 171
Charges après renonciation	14 408 468	11 290 697
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	51 894 334 \$	41 766 824 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,43 \$	1,31 \$
Série Placements FSH	1,23	1,06
Série 1	1,74	1,55
Série 1 FSH	1,11	1,02
Série 2	1,66	1,50
Série 2 FSH	1,28	2,34

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

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	502 556 615 \$	432 556 832 \$
Dépôts de primes	180 360 091	120 551 817
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	51 894 334	41 766 824
	734 811 040	594 875 473
Retraits	91 656 885	92 318 858
Actif net à la clôture de la période	643 154 155 \$	502 556 615 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PPG équilibré sélect RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,75 %	1,75 %
Série Placements FSH	1,01 %	1,01 %
Série 1	1,88 %	1,88 %
Série 1 FSH	1,11 %	1,11 %
Série 2	1,93 %	1,93 %
Série 2 FSH	1,17 %	1,17 %
Frais d'assurance annuel (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	7 721 600	6 501 296
Achats au cours de la période	4 220 137	2 861 850
Rachats au cours de la période	(1 742 006)	(1 641 546)
Solde de clôture au 31 décembre	10 199 731	7 721 600
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	12 012	-
Rachats au cours de la période	(22)	-
Solde de clôture au 31 décembre	12 090	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	7 667 168	7 214 408
Achats au cours de la période	1 932 633	2 169 281
Rachats au cours de la période	(1 153 192)	(1 716 521)
Solde de clôture au 31 décembre	8 446 609	7 667 168
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	13 690	-
Rachats au cours de la période	(94)	-
Solde de clôture au 31 décembre	13 696	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	14 000 974	13 794 841
Achats au cours de la période	4 266 810	2 787 603
Rachats au cours de la période	(2 342 954)	(2 581 470)
Solde de clôture au 31 décembre	15 924 830	14 000 974
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	4 923	100
Achats au cours de la période	7 419	4 829
Rachats au cours de la période	6	(6)
Solde de clôture au 31 décembre	12 348	4 923
Aux 31 décembre	2021	2020
Inventaire du portefeuille		
Portefeuille équilibré sélect RBC, série O		
Nombre de parts	18 128 061	15 127 282
Coût	534 211 202 \$	424 091 063 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,2422 %	1,1829 %
Juste valeur	644 410 863 \$	504 028 943 \$

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	14,6 %	Fonds d'actions de marchés émergents RBC, série O	2,8 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	6,9 %	Fonds américain de dividendes RBC, série O	2,7 %
Fonds d'actions américaines QUBE RBC, série O	6,3 %	Portefeuille privé d'actions de base de sociétés américaines à grande capitalisation RBC, série O	2,6 %
Fonds d'actions américaines multistyle toutes capitalisations Phillips, Hager & North, série O	6,3 %	Fonds d'actions canadiennes QUBE RBC, série O	2,5 %
Fonds d'actions européennes RBC, série O	4,5 %	Fonds d'actions Asie-Pacifique hors Japon RBC, série O	2,0 %
Fonds canadien de dividendes RBC, série O	4,2 %	Fonds d'actions de sociétés européennes à moyenne capitalisation RBC, série O	1,9 %
Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC, série O	4,1 %	Fonds d'obligations mondiales à revenu mensuel BlueBay, série O	1,9 %
Fonds mondial de croissance de dividendes RBC, série O	3,5 %	Fonds sous-jacent d'actions canadiennes Phillips, Hager & North, série O	1,8 %
Fonds spécifique d'actions mondiales RBC, série O	3,4 %	Fonds d'obligations mondiales de sociétés de catégorie investissement BlueBay (Canada), série O	1,3 %
Fonds d'actions japonaises RBC, série O	3,3 %	Fonds d'actions américaines RBC, série O	1,3 %
Fonds sous-jacent d'actions canadiennes II Phillips, Hager & North, série O	3,3 %	iShares Core S&P 500 Index ETF	1,3 %
Fonds d'obligations étrangères RBC, série O	3,1 %	Fonds d'actions de croissance de sociétés américaines à moyenne capitalisation RBC, série O	1,2 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,0 %		89,8 %

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	2021	2020	2019	2018	2017	2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	15,86 \$	14,43 \$	13,15 \$	11,57 \$	12,03 \$	12,34 \$	11,14 \$	10,08 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	161 722	111 409	85 466	47 973	27 525	149	1	1		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	13 034	9 400	8 131	(1 902)	1 563	4	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	63 413	37 926	43 866	29 546	15 461	144	-	-		
Retraits (en milliers de dollars)	26 133	21 384	14 504	7 196	2 545	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	10 199 731	7 721 600	6 501 296	4 147 244	2 288 084	12 090	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,14 %	2,13 %	2,13 %	2,14 %	2,16 %	1,37 %	1,37 %	1,37 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,16 %	2,15 %	2,15 %	2,16 %	2,29 %	1,40 %	1,42 %	1,48 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	5,00 %	12,92 %	2,87 %	4,30 %	3,34 %	5,00 %	12,92 %	2,87 %		
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	20,14 \$	18,39 \$	16,82 \$	14,85 \$	15,50 \$	12,26 \$	11,11 \$	10,08 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	170 123	141 026	121 341	88 011	73 980	168	1	1		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	14 003	11 561	12 350	(3 882)	4 792	11	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	37 011	36 731	41 227	34 156	25 846	157	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	21 918	28 607	20 247	16 243	12 215	1	-	-		
Nombre de parts en circulation	8 446 609	7 667 168	7 214 408	5 925 623	4 772 310	13 696	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,50 %	2,49 %	2,49 %	2,50 %	2,49 %	1,71 %	1,71 %	1,71 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,51 %	2,51 %	2,50 %	2,50 %	2,64 %	1,73 %	1,73 %	1,88 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	5,00 %	12,92 %	2,87 %	4,30 %	3,34 %	5,00 %	12,92 %	2,87 %		
	Série 2					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	19,52 \$	17,86 \$	16,36 \$	14,48 \$	15,14 \$	12,21 \$	11,08 \$	10,08 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	310 841	250 065	225 747	180 512	156 952	151	55	1		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	24 830	20 802	24 355	(8 303)	10 462	12	4	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	79 551	45 845	65 410	64 226	43 211	84	50	1		
Retraits (en milliers de dollars)	43 605	42 328	44 530	32 363	23 924	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	15 924 830	14 000 974	13 794 841	12 467 109	10 365 963	12 348	4 923	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,69 %	2,69 %	2,69 %	2,68 %	2,67 %	1,89 %	1,89 %	1,89 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,70 %	2,71 %	2,70 %	2,69 %	2,83 %	1,91 %	1,94 %	1,99 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	5,00 %	12,92 %	2,87 %	4,30 %	3,34 %	5,00 %	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			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2021	31 déc. 2020	Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	98 765 \$	417 441 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	18 283 547 \$	12 797 176 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	184 718 309	144 786 334	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(17 267 534)	(12 564 916)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	377	(1 060)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	88 549	36 393
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(32 626 581)	(23 240 664)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	71	476	Produit de la vente de placements	9 962 140	16 955 007
Autres	1 720	1 692	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(21 559 502)	(6 018 064)
	184 818 865	145 205 943	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	-	Produit de l'émission de parts	37 636 645	29 055 384
Autres passifs			Rachat de parts	(16 395 819)	(22 723 792)
Charges à payer	459 570	371 021	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	21 240 826	6 331 592
Créditeurs — titulaires de contrat	1 000	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(318 676)	313 528
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	417 441	103 913
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	98 765 \$	417 441 \$
	460 570	371 021			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	184 358 295 \$	144 834 922 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	16,68 \$	14,83 \$			
Série Placements FSH	12,71	11,21			
Série 1	20,62	18,41			
Série 1 FSH	12,61	11,17			
Série 2	19,92	17,83			
Série 2 FSH	12,56	11,14			

État du résultat global		
Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	5 946 011 \$	4 156 490 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	2 213 774	2 400 063
Variation du gain (perte) latent sur les placements	15 053 760	10 164 853
	23 213 545	16 721 406
Charges		
Frais de gestion	3 435 562	2 677 535
Frais d'assurance	1 110 009	890 514
Autres frais administratifs	416 075	368 386
	4 961 646	3 936 435
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	31 648	12 205
Charges après renonciation	4 929 998	3 924 230
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	18 283 547 \$	12 797 176 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,81 \$	1,52 \$
Série Placements FSH	1,45	1,11
Série 1	2,21	1,66
Série 1 FSH	1,33	1,06
Série 2	2,08	1,51
Série 2 FSH	1,42	1,04

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	144 834 922 \$	125 706 154 \$
Dépôts de primes	42 640 578	31 459 553
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	18 283 547	12 797 176
	205 759 047	169 962 883
Retraits	21 400 752	25 127 961
Actif net à la clôture de la période	184 358 295 \$	144 834 922 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PPG croissance sélect RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,94 %	1,94 %
Série Placements FSH	1,18 %	1,18 %
Série 1	2,25 %	2,25 %
Série 1 FSH	1,34 %	1,34 %
Série 2	2,35 %	2,35 %
Série 2 FSH	1,43 %	1,43 %
Frais d'assurance annuel (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	2 128 645	1 701 102
Achats au cours de la période	977 983	836 265
Rachats au cours de la période	(437 814)	(408 722)
Solde de clôture au 31 décembre	2 668 814	2 128 645
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	16 776	-
Rachats au cours de la période	(9 670)	-
Solde de clôture au 31 décembre	7 206	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 639 074	1 537 371
Achats au cours de la période	380 033	435 889
Rachats au cours de la période	(238 174)	(334 186)
Solde de clôture au 31 décembre	1 780 933	1 639 074
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	64	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	164	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	4 659 827	4 719 364
Achats au cours de la période	1 037 049	798 782
Rachats au cours de la période	(524 696)	(858 319)
Solde de clôture au 31 décembre	5 172 180	4 659 827
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Aux 31 décembre	2021	2020
Inventaire du portefeuille		
Portefeuille de croissance sélect RBC, série O		
Nombre de parts	4 624 941	4 045 351
Coût	142 852 641 \$	117 974 426 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,2404 %	1,1712 %
Juste valeur	184 718 309 \$	144 786 334 \$

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	7,1 %	Fonds canadien de dividendes RBC, série O	3,3 %
Fonds d'obligations RBC, série O	5,9 %	Fonds de croissance canadien Phillips, Hager & North, série O	3,2 %
Fonds d'actions américaines QUBE RBC, série O	5,5 %	Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,1 %
Fonds d'actions européennes RBC, série O	5,3 %	Fonds d'actions de sociétés européennes à moyenne capitalisation RBC, série O	3,1 %
Fonds mondial de croissance de dividendes RBC, série O	5,1 %	Fonds d'actions canadiennes QUBE RBC, série O	2,4 %
Fonds spécifique d'actions mondiales RBC, série O	5,0 %	Fonds d'obligations étrangères RBC, série O	2,3 %
Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC, série O	4,8 %	Fonds d'actions Asie-Pacifique hors Japon RBC, série O	2,2 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	4,5 %	Fonds d'actions américaines RBC, série O	1,9 %
Fonds d'actions japonaises RBC, série O	3,9 %	Fonds spécifique d'actions de marchés émergents RBC, série O	1,7 %
Fonds américain de dividendes RBC, série O	3,9 %	Fonds immobilier canadien de base RBC, série N	1,6 %
Portefeuille privé d'actions de base de sociétés américaines à grande capitalisation RBC, série O	3,8 %	Fonds sous-jacent d'actions canadiennes II Phillips, Hager & North, série O	1,6 %
Fonds d'actions de marchés émergents RBC, série O	3,5 %	Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	1,4 %
Fonds sous-jacent d'actions canadiennes Phillips, Hager & North, série O	3,5 %		89,6 %

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	2021	2020	2019	2018	2017	2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	16,68 \$	14,83 \$	13,48 \$	11,73 \$	12,33 \$	12,71 \$	11,21 \$	10,10 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	44 508	31 578	22 937	16 635	8 781	92	1	1		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	4 292	2 942	2 747	(847)	539	16	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	15 403	11 201	7 083	11 042	5 225	197	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	6 766	5 501	3 528	2 340	720	123	-	-		
Nombre de parts en circulation	2 668 814	2 128 645	1 701 102	1 417 983	712 274	7 206	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,59 %	2,58 %	2,58 %	2,58 %	2,57 %	1,79 %	1,79 %	1,79 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,61 %	2,60 %	2,60 %	2,60 %	2,61 %	1,82 %	1,81 %	1,89 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	7,69 %	14,15 %	4,49 %	5,05 %	2,35 %	7,69 %	14,15 %	4,49 %		
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	20,62 \$	18,41 \$	16,80 \$	14,67 \$	15,48 \$	12,61 \$	11,17 \$	10,10 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	36 719	30 174	25 821	19 464	15 761	2	1	1		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	3 787	2 707	3 038	(1 032)	1 266	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	7 404	7 271	6 549	7 494	4 301	1	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	4 647	5 625	3 230	2 760	2 960	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	1 780 933	1 639 074	1 537 371	1 326 668	1 018 318	164	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,96 %	2,97 %	2,98 %	2,96 %	2,97 %	2,19 %	2,19 %	2,19 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,98 %	2,98 %	2,99 %	2,97 %	3,02 %	2,22 %	2,21 %	2,32 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	7,69 %	14,15 %	4,49 %	5,05 %	2,35 %	7,69 %	14,15 %	4,49 %		
	Série 2					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	19,92 \$	17,83 \$	16,30 \$	14,27 \$	15,09 \$	12,56 \$	11,14 \$	10,10 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	103 036	83 080	76 945	63 895	62 331	1	1	1		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	10 189	7 148	9 266	(3 579)	4 870	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	19 636	12 988	12 617	16 429	15 699	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	9 865	14 002	8 833	11 286	8 256	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	5 172 180	4 659 827	4 719 364	4 476 693	4 130 777	100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	3,19 %	3,18 %	3,18 %	3,17 %	3,18 %	2,40 %	2,40 %	2,40 %		
Frais de gestion avant renonciation	3,21 %	3,19 %	3,19 %	3,18 %	3,23 %	2,42 %	2,42 %	2,56 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	7,69 %	14,15 %	4,49 %	5,05 %	2,35 %	7,69 %	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. 2021	31 déc. 2020	Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	7 542 \$	11 300 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	8 663 891 \$	4 431 786 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	64 829 412	51 043 062	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(8 718 509)	(4 587 674)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	110	(965)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	35 460	19 742
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(13 727 742)	(13 405 443)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	28	166	Produit de la vente de placements	8 659 901	8 501 716
Autres	1 720	1 692	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(5 086 889)	(5 040 838)
	64 838 702	51 056 220	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	-	Produit de l'émission de parts	15 762 359	15 249 828
Autres passifs			Rachat de parts	(10 679 228)	(10 179 626)
Charges à payer	185 035	149 575	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	5 083 131	5 070 202
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(3 758)	29 364
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	11 300	(18 064)
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	7 542 \$	11 300 \$
	185 035	149 575			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	64 653 667 \$	50 906 645 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	18,26 \$	15,58 \$			
Série Placements FSH	13,23	11,20			
Série 1	21,40	18,34			
Série 1 FSH	13,11	11,15			
Série 2	20,44	17,58			
Série 2 FSH	13,03	11,12			

État du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	1 818 266	1 266 937 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	1 932 066	1 013 416
Variation du gain (perte) latent sur les placements	6 786 443	3 574 258
	10 536 775	5 854 611
Charges		
Frais de gestion	1 167 154	844 833
Frais d'assurance	521 182	399 278
Autres frais administratifs	196 111	184 738
	1 884 447	1 428 849
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	11 563	6 024
Charges après renonciation	1 872 884	1 422 825
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	8 663 891 \$	4 431 786 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	2,63 \$	1,82 \$
Série Placements FSH	1,78	1,07
Série 1	3,04	1,83
Série 1 FSH	1,96	1,02
Série 2	2,85	1,40
Série 2 FSH	1,92	0,98

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

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	50 906 645 \$	41 404 657 \$
Dépôts de primes	17 631 385	16 179 104
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	8 663 891	4 431 786
	77 201 921	62 015 547
Retraits	12 548 254	11 108 902
Actif net à la clôture de la période	64 653 667 \$	50 906 645 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PPG croissance dynamique sélect RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,87 %	1,87 %
Série Placements FSH	1,17 %	1,17 %
Série 1	2,35 %	2,35 %
Série 1 FSH	1,36 %	1,36 %
Série 2	2,40 %	2,40 %
Série 2 FSH	1,44 %	1,44 %
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	773 601	529 197
Achats au cours de la période	407 933	390 147
Rachats au cours de la période	(274 467)	(145 743)
Solde de clôture au 31 décembre	907 067	773 601
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	1 112	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	1 212	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	468 396	397 429
Achats au cours de la période	139 587	163 960
Rachats au cours de la période	(89 183)	(92 993)
Solde de clôture au 31 décembre	518 800	468 396
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	6	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	106	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 720 907	1 685 062
Achats au cours de la période	413 366	510 958
Rachats au cours de la période	(325 586)	(475 113)
Solde de clôture au 31 décembre	1 808 687	1 720 907
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Aux 31 décembre	2021	2020
Inventaire du portefeuille		
Portefeuille de croissance dynamique sélect RBC, série O		
Nombre de parts	3 404 531	3 134 630
Coût	49 395 664 \$	42 395 757 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,7366 %	1,7804 %
Juste valeur	64 829 412 \$	51 043 062 \$

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	10,3 %	Fonds sous-jacent d'actions canadiennes Phillips, Hager & North, série O	3,7 %
Fonds d'actions américaines QUBE RBC, série O	7,9 %	Fonds d'actions Asie-Pacifique hors Japon RBC, série O	3,3 %
Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC, série O	7,3 %	Fonds sous-jacent d'actions canadiennes II Phillips, Hager & North, série O	3,0 %
Fonds d'actions européennes RBC, série O	5,9 %	Fonds d'actions de sociétés européennes à moyenne capitalisation RBC, série O	2,8 %
Fonds d'actions canadiennes QUBE RBC, série O	5,3 %	Fonds spécifique d'actions de marchés émergents RBC, série O	2,7 %
Fonds de croissance canadien Phillips, Hager & North, série O	5,3 %	Fonds d'actions américaines RBC, série O	2,3 %
Fonds canadien de dividendes RBC, série O	4,6 %	Fonds d'actions de sociétés à petite capitalisation de marchés émergents RBC, série O	1,9 %
Fonds mondial de croissance de dividendes RBC, série O	4,6 %	Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	1,8 %
Fonds d'actions de marchés émergents RBC, série O	4,6 %	Fonds d'actions de croissance de sociétés américaines à moyenne capitalisation RBC, série O	1,5 %
Fonds d'actions japonaises RBC, série O	4,5 %	Fonds de valeur en actions américaines de sociétés à moyenne capitalisation RBC, série O	1,4 %
Fonds spécifique d'actions mondiales RBC, série O	4,4 %	Fonds d'actions chinoises RBC, série O	0,7 %
Fonds américain de dividendes RBC, série O	4,2 %	iShares Core S&P 500 Index ETF	0,6 %
Portefeuille privé d'actions de base de sociétés américaines à grande capitalisation RBC, série O	4,2 %		98,8 %

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	2021	2020	2019	2018	2017	2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	18,26 \$	15,58 \$	14,20 \$	12,05 \$	12,86 \$	13,23 \$	11,20 \$	10,13 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	16 567	12 057	7 512	5 313	3 598	16	1	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.	
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	2 233	1 222	1 044	(363)	228	1	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	6 902	5 293	2 803	3 269	2 374	14	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	4 623	1 971	1 648	1 191	161	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	907 067	773 601	529 197	440 923	279 818	1 212	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,69 %	2,67 %	2,69 %	2,69 %	2,73 %	1,95 %	1,95 %	1,95 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,72 %	2,70 %	2,73 %	2,74 %	2,80 %	2,00 %	1,98 %	1,97 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	4,06 %	7,76 %	2,17 %	5,62 %	1,68 %	4,06 %	7,76 %	2,17 %		
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	21,40 \$	18,34 \$	16,80 \$	14,32 \$	15,36 \$	13,11 \$	11,15 \$	10,13 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	11 100	8 591	6 676	5 315	3 356	1	1	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.	
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	1 479	829	958	(413)	321	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	2 806	2 636	1 444	3 699	1 126	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	1 777	1 549	1 042	1 327	530	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	518 800	468 396	397 429	371 152	218 550	106	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	3,17 %	3,20 %	3,20 %	3,19 %	3,16 %	2,38 %	2,38 %	2,38 %		
Frais de gestion avant renonciation	3,19 %	3,21 %	3,23 %	3,23 %	3,23 %	2,43 %	2,41 %	2,62 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	4,06 %	7,76 %	2,17 %	5,62 %	1,68 %	4,06 %	7,76 %	2,17 %		
	Série 2					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	20,44 \$	17,58 \$	16,15 \$	13,81 \$	14,85 \$	13,03 \$	11,12 \$	10,13 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	36 969	30 256	27 214	24 394	23 044	1	1	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.	
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	4 951	2 381	3 988	(1 937)	2 060	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	7 909	8 250	7 076	12 941	8 173	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	6 148	7 589	8 244	9 654	4 113	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	1 808 687	1 720 907	1 685 062	1 766 673	1 552 041	100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	3,51 %	3,50 %	3,50 %	3,46 %	3,47 %	2,70 %	2,70 %	2,70 %		
Frais de gestion avant renonciation	3,53 %	3,51 %	3,53 %	3,49 %	3,54 %	2,75 %	2,72 %	2,82 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	4,06 %	7,76 %	2,17 %	5,62 %	1,68 %	4,06 %	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. 2021	31 déc. 2020	Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	1 777 \$	1 486 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	572 391 \$	61 551 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	7 585 013	721 000	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(725 406)	(52 759)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(7 173)	(8 190)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	28 969	21 084
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(8 806 433)	(806 822)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	13 881	7 349	Produit de la vente de placements	2 667 826	138 581
Autres	1 482	841	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(6 269 826)	(646 555)
	7 602 153	730 676			
Passif			Activités de financement		
Dettes bancaires	-	-	Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Autres passifs			Produit de l'émission de parts	8 960 143	788 043
Charges à payer	50 053	21 084	Rachat de parts	(2 690 026)	(140 002)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	6 270 117	648 041
Créditeurs — achat de placements	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dettes bancaires)	291	1 486
Autres	-	-	Trésorerie (dettes bancaires) à l'ouverture de la période	1 486	-
	50 053	21 084	Trésorerie (dettes bancaires) à la clôture de la période	1 777 \$	1 486 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	7 552 100 \$	709 592 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	12,89 \$	11,38 \$			
Série Placements FSH	13,08	11,48			
Série 1	12,84	11,40			
Série 1 FSH	12,99	11,46			
Série 2	12,74	11,36			
Série 2 FSH	12,93	11,44			

État du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	1 261 \$	13 195 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	158 943	5 223
Variation du gain (perte) latent sur les placements	566 463	47 536
	726 667	65 954
Charges		
Frais de gestion	84 477	8 751
Frais d'assurance	41 896	1 258
Autres frais administratifs	94 714	30 015
	221 087	40 024
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	66 811	35 621
Charges après renonciation	154 276	4 403
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	572 391 \$	61 551 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,48 \$	2,57 \$
Série Placements FSH	1,76	1,48
Série 1	1,43	1,88
Série 1 FSH	1,54	1,45
Série 2	1,32	1,93
Série 2 FSH	1,49	1,44

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

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	709 592 \$	- \$
Dépôts de primes	8 995 628	794 617
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	572 391	61 551
	10 277 611	856 168
Retraits	2 725 511	146 576
Actif net à la clôture de la période	7 552 100 \$	709 592 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PPG mondial toutes actions RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour les exercices clos les 31 décembre

2021

2020

Charges

Frais de gestion et autres frais d'administration annuels

Série Placements	1,88 %	1,88 %
Série Placements FSH	1,22 %	1,22 %
Série 1	2,12 %	2,12 %
Série 1 FSH	1,40 %	1,40 %
Série 2	2,17 %	2,17 %
Série 2 FSH	1,49 %	1,49 %
Frais d'assurance annuel (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	24 640	-
Achats au cours de la période	333 794	25 167
Rachats au cours de la période	(163 267)	(527)
Solde de clôture au 31 décembre	195 167	24 640

Série Placements FSH

Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	699	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	799	100

Série 1

Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	4 060	-
Achats au cours de la période	74 982	4 228
Rachats au cours de la période	(15 028)	(168)
Solde de clôture au 31 décembre	64 014	4 060

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	33 400	-
Achats au cours de la période	338 006	46 827
Rachats au cours de la période	(41 652)	(13 427)
Solde de clôture au 31 décembre	329 754	33 400

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

Aux 31 décembre

2021

2020

Inventaire du portefeuille

Portefeuille mondial toutes actions RBC, série O

Nombre de parts	528 300	58 194
Coût	6 971 014 \$	673 464 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,0175 %	0,3482 %
Juste valeur	7 585 013 \$	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	34,1 %
Fonds d'actions outre-mer Phillips, Hager & North, série O	15,3 %
Fonds d'actions américaines Phillips, Hager & North, série O	13,8 %
iShares Core S&P U.S. Total Market Index ETF	13,3 %
Fonds leaders d'actions mondiales RBC, série O	9,7 %
Fonds spécifique d'actions de marchés émergents RBC, série O	5,9 %
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	5,8 %
Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC, série O	1,5 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,6 %

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	2021	2020	2019	2018	2017	2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements³					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,89 \$	11,38 \$				13,08 \$	11,48 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	2 515	281				10	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	249	21		Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2020.		1	-		Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2020.	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	4 019	265				8	1			
Retraits (en milliers de dollars)	2 033	6				-	-			
Nombre de parts en circulation	195 167	24 640				799	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,58 %	2,58 %				2,00 %	2,00 %			
Frais de gestion avant renonciation	3,74 %	25,54 %				3,33 %	157,77 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	0,00 %	2,62 %				0,00 %	2,62 %			
	Série 1³					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,84 \$	11,40 \$				12,99 \$	11,46 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	822	46				1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	81	2		Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2020.		-	-		Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2020.	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	878	46				-	1			
Retraits (en milliers de dollars)	184	2				-	-			
Nombre de parts en circulation	64 014	4 060				100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	3,10 %	3,10 %				2,43 %	2,43 %			
Frais de gestion avant renonciation	4,65 %	28,87 %				4,37 %	157,92 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	0,00 %	2,62 %				0,00 %	2,62 %			
	Série 2³					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,74 \$	11,36 \$				12,93 \$	11,44 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	4 203	380				1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	241	39		Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2020.		-	-		Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2020.	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	4 091	481				-	1			
Retraits (en milliers de dollars)	509	139				-	-			
Nombre de parts en circulation	329 754	33 400				100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	3,54 %	3,54 %				2,75 %	2,75 %			
Frais de gestion avant renonciation	4,96 %	29,51 %				4,67 %	158,47 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	0,00 %	2,62 %				0,00 %	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 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 croissance RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2021	31 déc. 2020	Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	40 032 \$	27 130 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	593 107 \$	95 737 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	10 201 945	1 658 101	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(735 516)	(72 088)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	3 824	(7 786)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	20 736	22 157
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(9 594 430)	(1 729 599)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	2 883	6 735	Produit de la vente de placements	1 786 102	143 586
Autres	1 079	1 051	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(7 926 177)	(1 547 993)
	10 245 939	1 693 017			
Passif			Activités de financement		
Dettes bancaires	-	-	Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Autres passifs			Produit de l'émission de parts	9 895 799	1 639 036
Charges à payer	42 893	22 157	Rachat de parts	(1 956 720)	(63 913)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	7 939 079	1 575 123
Créditeurs — achat de placements	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	12 902	27 130
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	27 130	-
	42 893	22 157	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	40 032 \$	27 130 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	10 203 046 \$	1 670 860 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	11,97 \$	10,97 \$			
Série Placements FSH	12,20	11,10			
Série 1	11,88	10,94			
Série 1 FSH	12,12	11,08			
Série 2	11,87	10,93			
Série 2 FSH	12,09	11,07			

État du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	52 853 \$	31 876 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	87 474	3 618
Variation du gain (perte) latent sur les placements	648 042	68 470
	788 369	103 964
Charges		
Frais de gestion	115 798	11 017
Frais d'assurance	38 506	1 654
Autres frais administratifs	84 047	30 007
	238 351	42 678
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	43 089	34 451
Charges après renonciation	195 262	8 227
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	593 107 \$	95 737 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,93 \$	1,62 \$
Série Placements FSH	1,20	1,10
Série 1	0,96	1,12
Série 1 FSH	1,04	1,08
Série 2	1,03	2,06
Série 2 FSH	1,02	1,02

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

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	1 670 860 \$	- \$
Dépôts de primes	10 091 996	1 647 915
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	593 107	95 737
	12 355 963	1 743 652
Retraits	2 152 917	72 792
Actif net à la clôture de la période	10 203 046 \$	1 670 860 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PPG mondial croissance RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,93 %	1,93 %
Série Placements FSH	1,22 %	1,22 %
Série 1	2,07 %	2,07 %
Série 1 FSH	1,38 %	1,38 %
Série 2	2,17 %	2,17 %
Série 2 FSH	1,47 %	1,47 %
Frais d'assurance annuel (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	92 264	-
Achats au cours de la période	560 983	92 264
Rachats au cours de la période	(123 243)	-
Solde de clôture au 31 décembre	530 004	92 264
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	563	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	663	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	43 177	-
Achats au cours de la période	121 431	43 935
Rachats au cours de la période	(18 976)	(758)
Solde de clôture au 31 décembre	145 632	43 177
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	14 948	-
Achats au cours de la période	204 763	20 856
Rachats au cours de la période	(43 354)	(5 908)
Solde de clôture au 31 décembre	176 357	14 948
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 866	-
Achats au cours de la période	224	1 868
Rachats au cours de la période	-	(2)
Solde de clôture au 31 décembre	2 090	1 866
Aux 31 décembre	2021	2020
Inventaire du portefeuille		
Portefeuille mondial croissance RBC, série O		
Nombre de parts	768 115	139 288
Coût	9 485 433 \$	1 589 631 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,7018 %	0,3852 %
Juste valeur	10 201 945 \$	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	29,5 %	Fonds d'obligations mondiales de sociétés de catégorie investissement BlueBay (Canada), série O	1,6 %
Fonds d'actions outre-mer Phillips, Hager & North, série O	12,1 %	Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC, série O	1,1 %
Fonds d'actions américaines Phillips, Hager & North, série O	10,9 %		
iShares Core S&P U.S. Total Market Index ETF	10,5 %		
Fonds d'obligations étrangères RBC, série O	7,7 %		
Fonds leaders d'actions mondiales RBC, série O	5,0 %		
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	4,8 %		
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	4,7 %		
Fonds spécifique d'actions de marchés émergents RBC, série O	4,7 %		
Fonds d'obligations souveraines mondiales BlueBay (Canada), série O	3,0 %		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,5 %		
Fonds en devises des marchés émergents RBC, série O	1,9 %		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	2021	2020	2019	2018	2017	2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements³					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,97 \$	10,97 \$				12,20 \$	11,10 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	6 346	1 013				8	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	372	55	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2020.			1	-	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2020.		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	6 380	959				6	1			
Retraits (en milliers de dollars)	1 418	-				-	-			
Nombre de parts en circulation	530 004	92 264				663	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,54 %	2,54 %				1,84 %	1,84 %			
Frais de gestion avant renonciation	3,17 %	13,82 %				2,38 %	46,05 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	1,43 %	6,28 %				1,43 %	6,28 %			
	Série 1³					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,88 \$	10,94 \$				12,12 \$	11,08 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 730	472				1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	102	29	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2020.			-	-	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2020.		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 375	451				-	1			
Retraits (en milliers de dollars)	220	8				-	-			
Nombre de parts en circulation	145 632	43 177				100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,98 %	2,98 %				2,24 %	2,24 %			
Frais de gestion avant renonciation	3,66 %	16,12 %				2,92 %	46,41 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	1,43 %	6,28 %				1,43 %	6,28 %			
	Série 2³					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,87 \$	10,93 \$				12,09 \$	11,07 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	2 093	163				25	21			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	116	12	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2020.			2	-	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2020.		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	2 328	216				3	20			
Retraits (en milliers de dollars)	515	65				-	-			
Nombre de parts en circulation	176 357	14 948				2 090	1 866			
Ratio des frais de gestion ¹	3,11 %	3,11 %				2,45 %	2,45 %			
Frais de gestion avant renonciation	3,55 %	10,72 %				3,26 %	16,82 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	1,43 %	6,28 %				1,43 %	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. 2021	31 déc. 2020	Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	-	-	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	781 946 \$	177 183 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	29 647 418	4 438 931	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(687 682)	(147 900)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	5 278	(6 357)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	49 328	25 727
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(26 851 073)	(4 391 122)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	-	5 306	Produit de la vente de placements	2 330 268	100 091
Autres	1 079	1 051	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(24 371 935)	(4 242 378)
	29 648 497	4 445 288	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	1 306	47 701	Produit de l'émission de parts	27 059 357	4 366 688
Autres passifs			Rachat de parts	(2 641 027)	(172 011)
Charges à payer	75 055	25 727	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	24 418 330	4 194 677
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	46 395	(47 701)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	(47 701)	-
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	(1 306) \$	(47 701) \$
	76 361	73 428			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	29 572 136 \$	4 371 860 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	10,98 \$	10,62 \$			
Série Placements FSH	11,22	10,75			
Série 1	10,94	10,60			
Série 1 FSH	11,15	10,73			
Série 2	10,90	10,60			
Série 2 FSH	11,12	10,73			

État du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	593 830 \$	50 708 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	75 250	2 708
Variation du gain (perte) latent sur les placements	612 432	145 192
	1 281 512	198 608
Charges		
Frais de gestion	339 235	18 042
Frais d'assurance	82 118	3 735
Autres frais administratifs	87 960	30 342
	509 313	52 119
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	9 747	30 694
Charges après renonciation	499 566	21 425
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	781 946 \$	177 183 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,50 \$	0,79 \$
Série Placements FSH	0,62	0,75
Série 1	0,37	0,88
Série 1 FSH	0,42	0,73
Série 2	0,38	1,04
Série 2 FSH	0,40	0,72

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

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	4 371 860 \$	-
Dépôts de primes	27 868 018	4 437 544
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	781 946	177 183
	33 021 824	4 614 727
Retraits	3 449 688	242 867
Actif net à la clôture de la période	29 572 136 \$	4 371 860 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PPG mondial prudence RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,85 %	1,85 %
Série Placements FSH	0,95 %	0,95 %
Série 1	1,88 %	1,88 %
Série 1 FSH	1,11 %	1,11 %
Série 2	1,86 %	1,86 %
Série 2 FSH	1,15 %	1,15 %
Frais d'assurance annuel (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	90 321	-
Achats au cours de la période	778 981	94 713
Rachats au cours de la période	(50 617)	(4 392)
Solde de clôture au 31 décembre	818 685	90 321
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	469	100
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	569	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	158 459	-
Achats au cours de la période	1 150 228	170 033
Rachats au cours de la période	(170 584)	(11 574)
Solde de clôture au 31 décembre	1 138 103	158 459
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	163 288	-
Achats au cours de la période	681 987	170 678
Rachats au cours de la période	(99 691)	(7 390)
Solde de clôture au 31 décembre	745 584	163 288
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
Aux 31 décembre		
Inventaire du portefeuille		
PPG mondial prudence RBC, série O		
Nombre de parts	2 549 394	395 468
Coût	28 889 794 \$	4 293 739 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,8355 %	0,7582 %
Juste valeur	29 647 418 \$	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	21,8 %	Fonds leaders d'actions mondiales RBC, série O	1,5 %
Fonds spécifique d'actions mondiales RBC, série O	17,6 %	Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC, série O	0,6 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	13,4 %		
Fonds d'obligations souveraines mondiales BlueBay (Canada), série O	8,7 %		
Fonds d'actions outre-mer Phillips, Hager & North, série O	6,7 %		
Fonds d'actions américaines Phillips, Hager & North, série O	6,2 %		
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	4,3 %		
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	2,6 %		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	2021	2020	2019	2018	2017	2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements³					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,98 \$	10,62 \$				11,22 \$	10,75 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	8 985	959				6	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	273	32	Les données comparatives pour			-	-	Les données comparatives pour		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	8 299	973	l'exercice 2019 et les exercices antérieurs			5	1	l'exercice 2019 et les exercices antérieurs		
Retraits (en milliers de dollars)	545	46	ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2020.			-	-	ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2020.		
Nombre de parts en circulation	818 685	90 321				569	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,23 %	2,23 %				1,30 %	1,30 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,28 %	7,58 %				1,35 %	50,80 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	1,74 %	4,82 %				1,74 %	4,82 %			
	Série 1³					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,94 \$	10,60 \$				11,15 \$	10,73 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	12 449	1 680				1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	344	77	Les données comparatives pour			-	-	Les données comparatives pour		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	12 261	1 724	l'exercice 2019 et les exercices antérieurs			-	1	l'exercice 2019 et les exercices antérieurs		
Retraits (en milliers de dollars)	1 837	122	ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2020.			-	-	ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2020.		
Nombre de parts en circulation	1 138 103	158 459				100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,44 %	2,44 %				1,70 %	1,70 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,48 %	6,25 %				1,80 %	50,85 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	1,74 %	4,82 %				1,74 %	4,82 %			
	Série 2³					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,90 \$	10,60 \$				11,12 \$	10,73 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	8 130	1 730				1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	165	68	Les données comparatives pour			-	-	Les données comparatives pour		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	7 303	1 738	l'exercice 2019 et les exercices antérieurs			-	1	l'exercice 2019 et les exercices antérieurs		
Retraits (en milliers de dollars)	1 068	75	ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2020.			-	-	ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2020.		
Nombre de parts en circulation	745 584	163 288				100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,70 %	2,70 %				1,87 %	1,87 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,77 %	4,88 %				1,95 %	50,86 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	1,74 %	4,82 %				1,74 %	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, 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 équilibré RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2021	31 déc. 2020	Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	2 024 \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	1 219 211 \$	207 667 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	27 255 974	4 000 204	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(1 336 040)	(146 930)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	5 169	(6 498)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	46 667	25 127
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(25 456 400)	(4 105 459)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	250	5 447	Produit de la vente de placements	3 536 670	252 185
Autres	1 079	1 051	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(21 984 723)	(3 773 908)
	27 259 327	4 006 702	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	38 565	Produit de l'émission de parts	25 808 672	4 094 437
Autres passifs			Rachat de parts	(3 783 360)	(359 094)
Charges à payer	71 794	25 127	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	22 025 312	3 735 343
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	40 589	(38 565)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à l'ouverture de la période	(38 565)	-
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la clôture de la période	2 024 \$	(38 565) \$
	71 794	63 692			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	27 187 533 \$	3 943 010 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	11,65 \$	10,87 \$			
Série Placements FSH	11,87	10,98			
Série 1	11,60	10,85			
Série 1 FSH	11,82	10,97			
Série 2	11,59	10,85			
Série 2 FSH	11,79	10,96			

État du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	342 733 \$	81 433 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	203 124	9 616
Variation du gain (perte) latent sur les placements	1 132 916	137 314
	1 678 773	228 363
Charges		
Frais de gestion	302 962	17 864
Frais d'assurance	74 724	3 085
Autres frais administratifs	95 069	30 654
	472 755	51 603
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	13 193	30 907
Charges après renonciation	459 562	20 696
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	1 219 211 \$	207 667 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,81 \$	1,07 \$
Série Placements FSH	0,89	0,98
Série 1	0,73	1,10
Série 1 FSH	0,86	0,96
Série 2	0,72	1,38
Série 2 FSH	0,65	0,96

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

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	3 943 010 \$	- \$
Dépôts de primes	28 736 831	4 105 724
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	1 219 211	207 667
	33 899 052	4 313 391
Retraits	6 711 519	370 381
Actif net à la clôture de la période	27 187 533 \$	3 943 010 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PPG mondial équilibré RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour les exercices clos les 31 décembre	2021	2020
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,90 %	1,90 %
Série Placements FSH	1,05 %	1,05 %
Série 1	1,92 %	1,92 %
Série 1 FSH	1,15 %	1,15 %
Série 2	1,92 %	1,92 %
Série 2 FSH	1,21 %	1,21 %
Frais d'assurance annuel (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 (0,90) %	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	151 629	-
Achats au cours de la période	836 423	157 372
Rachats au cours de la période	(91 691)	(5 743)
Solde de clôture au 31 décembre	896 361	151 629
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	156 058	-
Achats au cours de la période	553 131	169 474
Rachats au cours de la période	(80 543)	(13 416)
Solde de clôture au 31 décembre	628 646	156 058
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	55 121	-
Achats au cours de la période	1 161 247	70 268
Rachats au cours de la période	(420 669)	(15 147)
Solde de clôture au 31 décembre	795 699	55 121
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	19 186	100
Rachats au cours de la période	(121)	-
Solde de clôture au 31 décembre	19 165	100
Aux 31 décembre	2021	2020
Inventaire du portefeuille		
Portefeuille mondial équilibré RBC, série O		
Nombre de parts	2 173 297	344 596
Coût	25 985 744 \$	3 862 890 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,9322 %	0,4386 %
Juste valeur	27 255 974 \$	4 000 204 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PPG mondial équilibré RBC (suite)

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

Fonds spécifique d'actions mondiales RBC, série O	24,5 %	Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,5 %
Fonds d'obligations étrangères RBC, série O	13,8 %	Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC, série O	0,9 %
Fonds d'actions outre-mer Phillips, Hager & North, série O	9,9 %		
Fonds d'actions américaines Phillips, Hager & North, série O	9,0 %		
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	8,5 %		
iShares Core S&P U.S. Total Market Index ETF	8,4 %		
Fonds d'obligations souveraines BlueBay (Canada), série O	5,4 %		
Fonds spécifique d'actions de marchés émergents RBC, série O	3,7 %		
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	3,6 %		
Fonds leaders d'actions mondiales RBC, série O	3,5 %		
Fonds en devises des marchés émergents RBC, série O	3,5 %		
Fonds d'obligations mondiales de sociétés de catégorie investissement BlueBay (Canada), série O	2,8 %		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	2021	2020	2019	2018	2017	2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements³					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,65 \$	10,87 \$				11,87 \$	10,98 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	10 446	1 648				1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	456	74				-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	9 378	1 635				-	1			
Retraits (en milliers de dollars)	1 036	61				-	-			
Nombre de parts en circulation	896 361	151 629				100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,30 %	2,30 %				1,41 %	1,41 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,38 %	6,49 %				1,58 %	47,55 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	1,53 %	5,15 %				1,53 %	5,15 %			
	Série 1³					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,60 \$	10,85 \$				11,82 \$	10,97 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	7 295	1 694				1	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	316	103				-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	6 199	1 737				-	1			
Retraits (en milliers de dollars)	915	145				-	-			
Nombre de parts en circulation	628 646	156 058				100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,56 %	2,56 %				1,75 %	1,75 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,64 %	6,25 %				1,87 %	47,59 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	1,53 %	5,15 %				1,53 %	5,15 %			
	Série 2³					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,59 \$	10,85 \$				11,79 \$	10,96 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	9 219	598				226	1			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	436	31				11	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	12 945	731				215	1			
Retraits (en milliers de dollars)	4 760	164				1	-			
Nombre de parts en circulation	795 699	55 121				19 165	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,68 %	2,68 %				1,94 %	1,94 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,74 %	5,10 %				2,00 %	47,96 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	1,53 %	5,15 %				1,53 %	5,15 %			

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.

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
FPG équilibré Vision RBC
FPG d'actions canadiennes Vision 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 19 avril 2022. 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 2021 et 2020, selon le cas, et pour les périodes de 12 mois closes les 31 décembre 2021 et 2020, 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 2021 ou 2020, selon le cas. La date de lancement est le 8 novembre 2021 pour les séries de FPG équilibré Vision RBC et FPG d'actions canadiennes Vision RBC. 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 2021 et 2020 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 quantitatives et qualitatives à fournir 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.

La pandémie de COVID-19 continue d'évoluer et le contexte économique dans lequel nous exerçons nos activités est encore marqué par une volatilité persistante, ce qui continue d'avoir une incidence négative sur nos résultats financiers. Le contexte actuel exige des jugements et estimations particulièrement complexes à l'égard de certains aspects.

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)

a) Risque de crédit (suite)

Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020, 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 fluctuations 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 2021 et 2020, 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 2021 et 2020, les fonds étaient exposés au risque de marché auquel sont soumis les fonds communs de placement sous-jacents.

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 2021 :

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	63 004 428 \$	I, CR	1	3 150 221 \$
FPG canadien de revenu à court terme RBC	Fonds canadien de revenu à court terme RBC	7 214 198 \$	I, CR	1	360 710 \$
FPG d'obligations RBC	Fonds d'obligations RBC	24 684 141 \$	I, CR	1	1 234 207 \$
FPG d'obligations à rendement global PH&N RBC	Fonds d'obligations à rendement global PH&N RBC	7 715 888 \$	I, CR	1	385 794 \$
FPG d'obligations étrangères RBC	Fonds d'obligations étrangères RBC	9 622 562 \$	I, CR, C	1	481 128 \$
FPG d'obligations à rendement élevé RBC	Fonds d'obligations à rendement élevé RBC	6 055 400 \$	I, CR	1	302 770 \$
FPG équilibré RBC	Fonds équilibré RBC	65 495 637 \$	O, C, I, CR, L	1	3 274 782 \$
FPG de revenu mensuel PH&N RBC	Fonds de revenu mensuel PH&N RBC	38 871 050 \$	I, CR, O, L	1	1 943 553 \$
FPG équilibré mondial RBC	Fonds équilibré mondial RBC	100 869 687 \$	O, C, I, CR	1	5 043 484 \$
FPG canadien de dividendes RBC	Fonds canadien de dividendes RBC	204 074 516 \$	O	1	10 203 726 \$
FPG d'actions canadiennes RBC	Fonds d'actions canadiennes RBC	15 102 200 \$	O, L	1	755 110 \$
FPG d'actions 100 % canadiennes O'Shaughnessy RBC	Fonds d'actions 100 % canadiennes O'Shaughnessy RBC	6 137 114 \$	O	1	306 856 \$
FPG à revenu canadien PH&N RBC	Fonds de revenu canadien PH&N RBC	6 527 565 \$	O, L	1	326 378 \$
FPG nord-américain de valeur RBC	Fonds nord-américain de valeur RBC	41 660 306 \$	O, C, L	1	2 083 015 \$
FPG nord-américain de croissance RBC	Fonds nord-américain de croissance RBC	19 237 408 \$	O, C	1	961 870 \$
FPG américain de dividendes RBC	Fonds américain de dividendes RBC	133 437 141 \$	O, C	1	6 671 857 \$
FPG d'actions américaines RBC	Fonds d'actions américaines RBC	38 844 942 \$	O, C	1	1 942 247 \$
FPG de valeur américain O'Shaughnessy RBC	Fonds de valeur américain O'Shaughnessy RBC	13 658 774 \$	O	1	682 939 \$
FPG mondial de croissance de dividendes RBC	Fonds mondial de croissance de dividendes RBC	157 210 759 \$	O, C	1	7 860 538 \$
FPG d'actions internationales O'Shaughnessy RBC	Fonds d'actions internationales O'Shaughnessy RBC	4 912 707 \$	O, C	1	245 635 \$
FPG d'obligations mondiales convertibles BlueBay RBC	Fonds d'obligations mondiales convertibles BlueBay	1 301 554 \$	I, CR	1	65 078 \$
FPG équilibré de croissance et de revenu RBC	Fonds équilibré de croissance et de revenu RBC	119 616 170 \$	I, CR, O, C	1	5 980 809 \$
FPG d'actions mondiales RBC	Fonds d'actions mondiales RBC	32 596 225 \$	O, C	1	1 629 811 \$
FPG de dividendes de marchés émergents RBC	Fonds de dividendes de marchés émergents RBC	7 348 340 \$	O, C	1	367 417 \$
FPG prudent de croissance et de revenu RBC	Fonds prudent de croissance et de revenu RBC	86 402 932 \$	I, O, CR	1	4 320 147 \$
FPG mondial de croissance et de revenu RBC	FPG mondial de croissance et de revenu RBC	98 604 353 \$	I, CR, O, C	1	4 930 218 \$
PPG prudence sélect RBC	Portefeuille prudence sélect RBC	472 145 916 \$	O, I, CR, C	1	23 607 296 \$
PPG équilibré sélect RBC	Portefeuille équilibré sélect RBC	644 410 863 \$	O, I, CR, C	1	32 220 543 \$
PPG croissance sélect RBC	Portefeuille de croissance sélect RBC	184 718 309 \$	O, I, C, CR	1	9 235 915 \$
PPG croissance dynamique sélect RBC	Portefeuille de croissance dynamique sélect RBC	64 829 412 \$	O, I, C	1	3 241 471 \$
PPG mondial toutes actions RBC	PPG mondial toutes actions RBC	7 585 013 \$	O, C	1	379 251 \$
PPG mondial croissance RBC	PPG mondial croissance RBC	10 201 945 \$	O, I, C, CR	1	510 097 \$
PPG mondial prudence RBC	PPG mondial prudence RBC	29 647 418 \$	I, O, CR	1	1 482 371 \$
PPG mondial équilibré RBC	PPG mondial équilibré RBC	27 255 974 \$	O, I, CR, C	1	1 362 799 \$
FPG d'actions mondiales à faible volatilité QUBE RBC	FPG d'actions mondiales à faible volatilité QUBE RBC	4 174 295 \$	O, C	1	208 715 \$
FPG d'actions américaines à faible volatilité QUBE RBC	FPG d'actions américaines à faible volatilité QUBE RBC	1 202 872 \$	O, C	1	60 144 \$
FPG équilibré Vision RBC	Fonds équilibré Vision RBC	596 668 \$	O, I, CR, C	1	29 833 \$
FPG d'actions canadiennes Vision RBC	Fonds d'actions canadiennes Vision RBC	130 275 \$	O, L	1	6 514 \$

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

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 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, O, C	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	FPG 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

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 2021. 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.

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 2021 et 2020, 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 2021 et 2020, 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 2021 et 2020, 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.

Fiducie RBC Services aux investisseurs (RBC SI) est l'agent chargé de la tenue des registres des fonds et elle tient un registre des porteurs de parts des fonds. Elle traite également les ordres et émet les relevés de compte. RBC SI est aussi le dépositaire des fonds. Les fonds ont versé des frais d'administration à RBC Services aux investisseurs pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020.

Au cours des exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020, les fonds n'ont payé aucuns frais à RBC GMA.

Les fonds investissent dans RBC ou ses sociétés liées en raison de leurs placements dans des fonds sous-jacents gérés par 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