



États financiers audités

Fonds de Placement Garanti RBC

31 décembre 2022



Assurances



RBC Assurances

États financiers audités

FONDS DE PLACEMENT GARANTI RBC

31 décembre 2022

FONDS DE PLACEMENT GARANTI RBC

Table des matières

31 décembre 2022

	<u>Page</u>
États financiers et informations supplémentaires	
Rapport de l'auditeur indépendant	1 – 4
Fonds et portefeuilles individuels	5 – 118
Notes annexes	119 – 126



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
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 équilibré mondial RBC
(individuellement, le « fonds »)

PricewaterhouseCoopers 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



Notre opinion

À notre avis, les états financiers ci-joints de chaque fonds au 31 décembre 2022 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 présentés dans les états financiers de chaque fonds et n'exprimons en conséquence pas d'opinion sur ces renseignements non audités.



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

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

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

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

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

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

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

En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers de chaque fonds comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de chaque fonds;



- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de chaque fonds à poursuivre ses activités. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers de chaque fonds au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener l'un des fonds à cesser ses activités;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers de chaque fonds, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

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

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

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Toronto (Ontario)
Le 20 avril 2023

FPG du marché monétaire canadien RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	1 437 660 \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	1 219 812 \$	(294 626) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	95 267 696	63 004 428	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	Variation des autres actifs	38 485	(19 933)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	6 148	7 745
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(101 716 940)	(56 998 800)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	16 420	39 194	Produit de la vente de placements	69 453 672	73 025 742
Autres	1 132	1 891	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(30 998 823)	15 720 128
	96 722 908	63 060 465	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	207 021	Produit de l'émission de parts*	151 815 620	89 238 417
Autres passifs			Rachat de parts*	(119 172 116)	(105 272 575)
Charges à payer	74 288	68 140	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	32 643 504	(16 034 158)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	1 644 681	(314 030)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(207 021)	107 009
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	1 437 660 \$	(207 021) \$
	74 288	275 161	* Déduction faite des transferts hors trésorerie et des substitutions de 533 360 \$ (14 641 945 \$ en 2021)		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	96 648 620 \$	62 785 304 \$			
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part					
Série Placements	10,47 \$	10,32 \$			
Série Placements FSH	10,17	10,02			
Série 1	11,61	11,46			
Série 1 FSH	10,11	9,98			
Série 2	10,29	10,16			
Série 2 FSH	10,10	9,98			

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	1 769 995 \$	175 731 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	-	-
Variation du gain (perte) latent sur les placements	-	-
	1 769 995	175 731
Charges		
Frais de gestion	378 055	305 545
Frais d'assurance	87 644	75 247
Autres frais administratifs	335 490	305 162
	801 179	685 954
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	250 996	215 597
Charges après renonciation	550 183	470 357
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	1 219 812 \$	(294 626) \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,15 \$	(0,04) \$
Série Placements FSH	0,25	(0,03)
Série 1	0,19	(0,05)
Série 1 FSH	0,07	(0,05)
Série 2	0,16	(0,05)
Série 2 FSH	0,12	(0,05)

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif net à l'ouverture de l'exercice	62 785 304 \$	79 129 088 \$
Dépôts de primes	152 348 980	103 865 362
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	1 219 812	(294 626)
	216 354 096	182 699 824
Retraits	119 705 476	119 914 520
Actif net à la clôture de l'exercice	96 648 620 \$	62 785 304 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG du marché monétaire canadien RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
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	2 483 293	2 620 011
Achats au cours de la période	4 987 527	5 256 556
Rachats au cours de la période	(4 428 051)	(5 393 274)
Solde de clôture au 31 décembre	3 042 769	2 483 293
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	11 990	8 748
Achats au cours de la période	198 286	30 119
Rachats au cours de la période	(64 475)	(26 877)
Solde de clôture au 31 décembre	145 801	11 990
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 234 178	3 117 401
Achats au cours de la période	7 146 382	3 297 618
Rachats au cours de la période	(5 314 377)	(4 180 841)
Solde de clôture au 31 décembre	4 066 183	2 234 178
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	22 586	100
Achats au cours de la période	26 420	35 530
Rachats au cours de la période	(38 917)	(13 044)
Solde de clôture au 31 décembre	10 089	22 586
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 102 028	1 565 853
Achats au cours de la période	1 606 198	1 072 835
Rachats au cours de la période	(1 152 800)	(1 536 660)
Solde de clôture au 31 décembre	1 555 426	1 102 028
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
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Inventaire du portefeuille		
Fonds du marché monétaire canadien RBC, série 0		
Nombre de parts	9 526 770	6 300 443
Coût	95 267 696 \$	63 004 428 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	3,4300 %	2,1087 %
Juste valeur	95 267 696 \$	63 004 428 \$

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)

King Street Funding Trust, 27 janv. 2023	3,3 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,983 %, 19 avr. 2023	1,4 %
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 31 mars 2023	2,7 %	Reliant Trust, 23 janv. 2023	1,3 %
Bay Street Funding Trust, 27 janv. 2023	2,6 %	Enbridge Gas Inc, 20 janv. 2023	1,3 %
SURE Trust, 3 févr. 2023	2,3 %	Prime Trust, 23 janv. 2023	1,3 %
Fusion Trust, 5 janv. 2023	2,1 %	Safe Trust, 10 janv. 2023	1,2 %
Inter Pipeline Corridor Inc, 26 janv. 2023	2,1 %	La Banque de Nouvelle-Écosse, 7 déc. 2023	1,2 %
Zeus Receivables Trust, 21 févr. 2023	2,0 %	SOUND Trust, 10 janv. 2023	1,2 %
Banque de Montréal, 27 janv. 2023	1,7 %	Banner Trust, 21 févr. 2023	1,2 %
Banque de Montréal, 4,825 %, 25 avr. 2023	1,7 %	STABLE Trust, 6 avr. 2023	1,2 %
La Banque de Nouvelle-Écosse, 4,903 %, 6 avr. 2023	1,7 %	SOUND Trust, 5 janv. 2023	1,1 %
La Banque Toronto-Dominion, 4,903 %, 6 avr. 2023	1,7 %	Bons du Trésor de la province du Manitoba, 18 janv. 2023	1,1 %
Enbridge Gas Inc, NDCP, 16 janv. 2023	1,6 %	Ridge Trust, 5 avr. 2023	1,1 %
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 31 janv. 2023	1,6 %		41,7 %

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	2022	2021	2020	2019	2018	2022	2021	2020	2019	2018	
	Série Placements³					Série Placements FSH⁴					
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,47 \$	10,32 \$	10,37 \$	10,34 \$	10,20 \$	10,17 \$	10,02 \$	10,05 \$	10,01 \$	10,01 \$	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.
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	31 843	25 638	27 162	9 873	14 955	1 482	120	88	1	1	
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	379	(108)	26	146	51	19	-	-	-	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	51 647	54 403	46 597	15 308	17 895	1 992	302	127	1	1	
Retraits (en milliers de dollars)	45 821	55 821	29 334	20 537	6 624	648	270	40	-	-	
Nombre de parts en circulation	3 042 769	2 483 293	2 620 011	955 266	1 465 900	145 801	11 990	8 748	100	100	
Ratio des frais de gestion ¹	0,68 %	0,68 %	0,67 %	0,69 %	0,68 %	0,57 %	0,56 %	0,59 %	0,59 %	0,59 %	
Frais de gestion avant renonciation	1,16 %	1,14 %	1,01 %	1,17 %	1,18 %	0,98 %	1,04 %	0,93 %	0,82 %	0,82 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Série 1					Série 1 FSH⁴					
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,61 \$	11,46 \$	11,51 \$	11,48 \$	11,34 \$	10,11 \$	9,98 \$	10,03 \$	10,01 \$	10,01 \$	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.
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	47 220	25 606	35 891	22 288	29 800	102	225	1	1	1	
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	643	(127)	72	299	250	2	(1)	-	-	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	82 087	37 883	68 958	31 840	43 998	264	356	-	1	1	
Retraits (en milliers de dollars)	61 118	48 041	55 428	39 649	35 489	389	130	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	4 066 183	2 234 178	3 117 401	1 941 476	2 628 702	10 089	22 586	100	100	100	
Ratio des frais de gestion ¹	0,71 %	0,72 %	0,71 %	0,71 %	0,71 %	0,79 %	0,79 %	0,79 %	0,79 %	0,79 %	
Frais de gestion avant renonciation	0,95 %	0,95 %	0,84 %	0,96 %	0,99 %	1,12 %	1,05 %	0,86 %	0,84 %	0,84 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Série 2³					Série 2 FSH⁴					
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,29 \$	10,16 \$	10,21 \$	10,19 \$	10,07 \$	10,10 \$	9,98 \$	10,03 \$	10,01 \$	10,01 \$	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.
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	16 001	11 195	15 986	3 087	2 499	1	1	1	1	1	
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	177	(59)	2	23	7	-	-	-	-	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	16 359	10 921	21 416	3 167	3 567	-	-	-	1	1	
Retraits (en milliers de dollars)	11 729	15 653	8 519	2 603	1 074	-	-	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	1 555 426	1 102 028	1 565 853	302 992	248 262	100	100	100	100	100	
Ratio des frais de gestion ¹	0,77 %	0,77 %	0,78 %	0,80 %	0,80 %	0,83 %	0,83 %	0,83 %	0,83 %	0,83 %	
Frais de gestion avant renonciation	1,02 %	1,00 %	0,90 %	1,13 %	1,29 %	0,86 %	1,00 %	0,90 %	0,89 %	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		
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	-	173 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(393 511) \$	(267 443) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	5 543 654	7 214 198	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	414 291	271 371
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	51 351	(54 835)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(49 864)	51 321
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(1 580 055)	(2 377 922)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	5 099	57 022	Produit de la vente de placements	2 836 308	5 059 305
Autres	1 945	1 373	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 278 520	2 681 797
	5 550 698	7 272 766	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	471	-	Produit de l'émission de parts*	1 480 669	1 839 743
Autres passifs			Rachat de parts*	(2 759 833)	(4 521 298)
Charges à payer	34 259	84 123	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 279 164)	(2 681 555)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(644)	242
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	173	(69)
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(471) \$	173 \$
	34 730	84 123	* Déduction faite des transferts hors trésorerie et des substitutions de 27 565 \$ (208 466 \$ en 2021)		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	5 515 968 \$	7 188 643 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	9,66 \$	10,22 \$			
Série 1	11,19	11,88			
Série 2	9,36	9,95			

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	142 512 \$	182 167 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(156 227)	16 835
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(258 064)	(288 206)
	(271 779)	(89 204)
Charges		
Frais de gestion	98 667	91 169
Frais d'assurance	26 077	37 559
Autres frais administratifs	162 504	143 587
	287 248	272 315
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	165 516	94 076
Charges après renonciation	121 732	178 239
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(393 511) \$	(267 443) \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(0,69) \$	(0,28) \$
Série 1	(0,78)	(0,38)
Série 2	(0,59)	(0,33)

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif net à l'ouverture de l'exercice	7 188 643 \$	10 137 641 \$
Dépôts de primes	1 508 234	2 048 209
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(393 511)	(267 443)
	8 303 366	11 918 407
Retraits	2 787 398	4 729 764
Actif net à la clôture de l'exercice	5 515 968 \$	7 188 643 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG canadien de revenu à court terme RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,35 %	1,35 %
Série 1	1,60 %	1,60 %
Série 2	1,41 %	1,41 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,25 (0,75)%	0,25 (0,75)%
Série 1	0,35 (0,65)%	0,35 (0,65)%
Série 2	0,55 (1,05)%	0,55 (1,05)%
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	133 102	132 029
Achats au cours de la période	70 282	93 587
Rachats au cours de la période	(78 618)	(92 514)
Solde de clôture au 31 décembre	124 766	133 102
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	320 947	498 487
Achats au cours de la période	55 337	40 129
Rachats au cours de la période	(151 083)	(217 669)
Solde de clôture au 31 décembre	225 201	320 947
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	202 768	257 866
Achats au cours de la période	20 441	58 261
Rachats au cours de la période	(31 717)	(113 359)
Solde de clôture au 31 décembre	191 492	202 768
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Inventaire du portefeuille		
Fonds canadien de revenu à court terme RBC, série 0		
Nombre de parts	555 037	678 198
Coût	5 893 191 \$	7 305 671 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,0885 %	0,1040 %
Juste valeur	5 543 654 \$	7 214 198 \$

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)

Province d'Ontario, 2,300 %, 8 sept. 2024	2,7 %	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,900 %, 15 sept. 2026	1,2 %
Obligations du gouvernement du Canada, 1,250 %, 1 ^{er} mars 2027	2,3 %	Province du Manitoba, 2,450 %, 2 juin 2025	1,2 %
Obligations du gouvernement du Canada, 0,250 %, 1 ^{er} mai 2023	2,2 %	Province du Manitoba, 2,550 %, 2 juin 2023	1,1 %
Province d'Ontario, 2,400 %, 2 juin 2026	2,1 %	Obligations du gouvernement du Canada, 0,250 %, 1 ^{er} août 2023	1,1 %
Province de Québec, 2,750 %, 1 ^{er} sept. 2025	1,8 %	Obligations du gouvernement du Canada, 2,250 %, 1 ^{er} mars 2024	1,1 %
Province d'Ontario, 2,600 %, 2 juin 2025	1,7 %	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,550 %, 15 déc. 2023	1,0 %
Province d'Ontario, 2,600 %, 8 sept. 2023	1,7 %	Province de Québec, 2,750 %, 1 ^{er} sept. 2028	1,0 %
Province d'Ontario, 1,050 %, 8 sept. 2027	1,6 %	Province d'Ontario, 2,600 %, 2 juin 2027	1,0 %
Province de Québec, 2,500 %, 1 ^{er} sept. 2026	1,6 %	Province d'Ontario, 3,500 %, 2 juin 2024	0,9 %
Obligations du gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} sept. 2027	1,5 %	Obligations du gouvernement du Canada, 0,250 %, 1 ^{er} mars 2026	0,9 %
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,900 %, 15 juin 2024	1,5 %	Banque Nationale du Canada, 1,573 %, 18 août 2026	0,9 %
Province d'Ontario, 1,750 %, 8 sept. 2025	1,4 %	La Banque Toronto-Dominion, 2,850 %, 8 mars 2024	0,8 %
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,650 %, 15 déc. 2028	1,2 %		35,5 %

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	2022	2021	2020	2019	2018	2022	2021	2020	2019	2018
	Série Placements					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	9,66 \$	10,22 \$	10,50 \$	10,08 \$	9,92 \$	11,19 \$	11,88 \$	12,25 \$	11,78 \$	11,63 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 205	1 360	1 387	716	237	2 519	3 812	6 105	2 068	2 320
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(69)	(38)	45	4	-	(209)	(149)	123	32	(8)
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	684	970	1 078	506	48	629	487	5 001	370	455
Retraits (en milliers de dollars)	770	959	452	31	191	1 714	2 631	1 088	655	900
Nombre de parts en circulation	124 766	133 102	132 029	71 007	23 863	225 201	320 947	498 487	175 476	199 484
Ratio des frais de gestion ¹	1,75 %	1,81 %	1,79 %	1,78 %	1,81 %	2,11 %	2,11 %	2,07 %	2,07 %	2,06 %
Frais de gestion avant renonciation	4,91 %	3,24 %	2,53 %	3,46 %	3,29 %	4,70 %	2,92 %	2,29 %	3,25 %	3,02 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	26,23 %	19,28 %	31,81 %	27,21 %	27,63 %	26,23 %	19,28 %	31,81 %	27,21 %	27,63 %
	Série 2									
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	9,36 \$	9,95 \$	10,26 \$	9,89 \$	9,77 \$					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 792	2 017	2 646	2 638	2 682					
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(116)	(80)	101	27	(10)					
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	195	591	1 647	1 784	2 909					
Retraits (en milliers de dollars)	303	1 140	1 740	1 854	4 100					
Nombre de parts en circulation	191 492	202 768	257 866	266 874	274 512					
Ratio des frais de gestion ¹	2,17 %	2,18 %	2,19 %	2,18 %	2,17 %					
Frais de gestion avant renonciation	5,15 %	3,63 %	3,12 %	3,98 %	3,72 %					
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	26,23 %	19,28 %	31,81 %	27,21 %	27,63 %					

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 d'obligations RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(3 374 381) \$	(1 393 923) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	23 591 417	24 684 141	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	3 705 317	1 688 564
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	3 248	(5 763)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	3 865	(13 927)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(8 554 322)	(9 125 562)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	5 501	8 044	Produit de la vente de placements	5 941 729	17 345 524
Autres	1 132	1 837	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(2 274 544)	8 494 913
	23 598 050	24 694 022	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	388 524	19 661	Produit de l'émission de parts*	8 856 847	8 696 172
Autres passifs			Rachat de parts*	(6 951 166)	(17 210 593)
Charges à payer	46 047	42 182	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	1 905 681	(8 514 421)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(368 863)	(19 508)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(19 661)	(153)
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(388 524) \$	(19 661) \$
	434 571	61 843	* Déduction faite des transferts hors trésorerie et des substitutions de 104 926 \$ (2 389 633 \$ en 2021)		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	23 163 479 \$	24 632 179 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	10,26 \$	11,86 \$			
Série Placements FSH	9,21	10,58			
Série 1	13,66	15,84			
Série 1 FSH	9,13	10,53			
Série 2	9,91	11,50			
Série 2 FSH	9,08	10,48			

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	741 250 \$	838 514 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(675 729)	15 478
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(3 029 588)	(1 704 042)
	(2 964 067)	(850 050)
Charges		
Frais de gestion	209 761	312 579
Frais d'assurance	76 681	103 767
Autres frais administratifs	211 713	192 663
	498 155	609 009
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	87 841	65 136
Charges après renonciation	410 314	543 873
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(3 374 381) \$	(1 393 923) \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(1,69) \$	(0,58) \$
Série Placements FSH	(2,51)	0,10
Série 1	(2,32)	(0,82)
Série 1 FSH	(1,40)	(0,40)
Série 2	(1,81)	(0,62)
Série 2 FSH	(1,40)	(0,43)

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif net à l'ouverture de l'exercice	24 632 179 \$	34 540 523 \$
Dépôts de primes	8 961 773	11 085 805
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(3 374 381)	(1 393 923)
	30 219 571	44 232 405
Retraits	7 056 092	19 600 226
Actif net à la clôture de l'exercice	23 163 479 \$	24 632 179 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'obligations RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
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 annuels (plafond)		
Série Placements	0,25 (0,75)%	0,25 (0,75)%
Série Placements FSH	0,25 (0,75)%	0,25 (0,75)%
Série 1	0,35 (0,65)%	0,35 (0,65)%
Série 1 FSH	0,35 (0,65)%	0,35 (0,65)%
Série 2	0,55 (1,05)%	0,55 (1,05)%
Série 2 FSH	0,55 (1,05)%	0,55 (1,05)%
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	671 927	926 872
Achats au cours de la période	187 462	325 918
Rachats au cours de la période	(198 051)	(580 863)
Solde de clôture au 31 décembre	661 338	671 927
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	737	100
Achats au cours de la période	-	637
Rachats au cours de la période	(637)	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	737
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	856 385	1 142 061
Achats au cours de la période	455 177	334 827
Rachats au cours de la période	(249 154)	(620 503)
Solde de clôture au 31 décembre	1 062 408	856 385
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	268 247	346 109
Achats au cours de la période	51 970	161 457
Rachats au cours de la période	(131 733)	(239 319)
Solde de clôture au 31 décembre	188 484	268 247
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
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'obligations RBC, série O		
Nombre de parts	3 912 276	3 473 655
Coût	26 940 196	25 003 332
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,1072 %	0,1005 %
Juste valeur	23 591 417 \$	24 684 141 \$

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)

Province d'Ontario, 2,150 %, 2 juin 2031	2,2 %	Province d'Ontario, 2,550 %, 2 déc. 2052	1,2 %
Obligations du gouvernement du Canada, 1,500 %, 1 ^{er} juin 2031	2,1 %	Province d'Ontario, 4,650 %, 2 juin 2041	1,2 %
Province d'Ontario, 1,900 %, 2 déc. 2051	1,9 %	Province d'Ontario, 3,750 %, 2 juin 2032	1,0 %
Province d'Ontario, 3,450 %, 2 juin 2045	1,8 %	Province de Québec, 2,750 %, 1 ^{er} sept. 2027	1,0 %
Obligations du gouvernement du Canada, 0,500 %, 1 ^{er} déc. 2030	1,6 %	Obligations du gouvernement du Canada, 1,500 %, 1 ^{er} déc. 2031	0,9 %
Province d'Ontario, 2,900 %, 2 déc. 2046	1,6 %	Province de Québec, 2,850 %, 1 ^{er} déc. 2053	0,9 %
Province d'Ontario, 2,800 %, 2 juin 2048	1,6 %	Province d'Ontario, 4,700 %, 2 juin 2037	0,8 %
Province d'Ontario, 2,650 %, 2 déc. 2050	1,5 %	Province d'Ontario, 2,600 %, 2 juin 2027	0,8 %
Fonds d'obligations de sociétés de marchés émergents BlueBay, série O	1,4 %	Équivalents de trésorerie	0,7 %
Province d'Ontario, 2,900 %, 2 juin 2049	1,4 %	Province de Québec, 5,000 %, 1 ^{er} déc. 2041	0,7 %
Province d'Ontario, 3,500 %, 2 juin 2043	1,4 %	Province de Québec, 2,750 %, 1 ^{er} sept. 2028	0,7 %
Province d'Ontario, 4,600 %, 2 juin 2039	1,4 %	Province de Québec, 3,500 %, 1 ^{er} déc. 2045	0,7 %
Province d'Ontario, 2,250 %, 2 déc. 2031	1,3 %		31,8 %

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	2022	2021	2020	2019	2018	2022	2021	2020	2019	2018
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,26 \$	11,86 \$	12,36 \$	11,31 \$	10,68 \$	9,21 \$	10,58 \$	10,97 \$	9,98 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	6 782	7 969	11 456	4 226	2 522	1	8	1	1	
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(1 113)	(416)	601	150	(21)	-	-	-	-	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)	2 016	3 885	9 119	2 561	785	-	7	-	1	
Retraits (en milliers de dollars)	2 090	6 956	2 490	1 007	740	6	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	661 338	671 927	926 872	373 783	236 145	100	737	100	100	
Ratio des frais de gestion ¹	1,79 %	1,77 %	1,77 %	1,78 %	1,79 %	1,14 %	1,21 %	1,21 %	1,21 %	
Frais de gestion avant renonciation	2,49 %	2,12 %	1,95 %	2,12 %	2,17 %	1,56 %	1,39 %	1,56 %	1,91 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	25,31 %	23,13 %	43,00 %	18,37 %	19,42 %	25,31 %	23,13 %	43,00 %	18,37 %	
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,66 \$	15,84 \$	16,56 \$	15,20 \$	14,40 \$	9,13 \$	10,53 \$	10,93 \$	9,98 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	14 511	13 567	18 915	16 224	12 602	1	1	1	1	
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(1 885)	(780)	1 367	611	(158)	-	-	-	-	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)	6 404	5 330	10 399	6 315	779	-	-	-	1	
Retraits (en milliers de dollars)	3 576	9 897	9 075	3 304	4 845	-	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	1 062 408	856 385	1 142 061	1 067 619	875 385	100	100	100	100	
Ratio des frais de gestion ¹	2,09 %	2,08 %	2,07 %	2,05 %	2,05 %	1,51 %	1,51 %	1,51 %	1,51 %	
Frais de gestion avant renonciation	2,28 %	2,21 %	2,11 %	2,05 %	2,06 %	1,94 %	1,68 %	1,56 %	1,62 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	25,31 %	23,13 %	43,00 %	18,37 %	19,42 %	25,31 %	23,13 %	43,00 %	18,37 %	
	Série 2					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	9,91 \$	11,50 \$	12,04 \$	11,06 \$	10,49 \$	9,08 \$	10,48 \$	10,91 \$	9,98 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 867	3 086	4 167	2 061	1 622	1	1	1	1	
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(376)	(198)	227	103	(22)	-	-	-	-	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)	542	1 864	3 252	1 454	634	-	-	-	1	
Retraits (en milliers de dollars)	1 384	2 747	1 373	1 118	1 046	-	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	188 484	268 247	346 109	186 398	154 601	100	100	100	100	
Ratio des frais de gestion ¹	2,20 %	2,19 %	2,17 %	2,21 %	2,20 %	1,74 %	1,74 %	1,74 %	1,74 %	
Frais de gestion avant renonciation	3,00 %	2,65 %	2,47 %	2,67 %	2,69 %	2,01 %	1,93 %	1,94 %	2,29 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	25,31 %	23,13 %	43,00 %	18,37 %	19,42 %	25,31 %	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		
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(1 021 540) \$	(497 890) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	8 156 019	7 715 888	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	1 113 486	546 346
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	5 718	(10 632)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(2 838)	779
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(3 079 377)	(1 963 430)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	5 192	12 044	Produit de la vente de placements	1 525 760	6 067 823
Autres	3 049	1 915	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(1 458 791)	4 142 996
	8 164 260	7 729 847	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	2 732	1 586	Produit de l'émission de parts*	2 968 185	1 993 717
Autres passifs			Rachat de parts*	(1 510 540)	(6 130 219)
Charges à payer	24 687	27 525	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	1 457 645	(4 136 502)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(1 146)	6 494
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(1 586)	(8 080)
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(2 732) \$	(1 586) \$
	27 419	29 111	* Déduction faite des transferts hors trésorerie et des substitutions de 72 833 \$ (356 094 \$ en 2021)		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	8 136 841 \$	7 700 736 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	10,15 \$	11,63 \$			
Série Placements FSH	9,28	10,58			
Série 1	11,24	12,92			
Série 1 FSH	9,19	10,51			
Série 2	9,82	11,30			
Série 2 FSH	9,17	10,49			

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	229 195 \$	233 165 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(177 381)	(78 454)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(936 105)	(467 892)
	(884 291)	(313 181)
Charges		
Frais de gestion	86 326	93 079
Frais d'assurance	27 632	36 486
Autres frais administratifs	106 699	109 883
	220 657	239 448
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	83 408	54 739
Charges après renonciation	137 249	184 709
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(1 021 540) \$	(497 890) \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(1,46) \$	(0,52) \$
Série Placements FSH	(0,67)	(0,35)
Série 1	(1,80)	(0,79)
Série 1 FSH	(1,32)	(0,38)
Série 2	(1,59)	(0,51)
Série 2 FSH	(1,32)	(0,39)

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif net à l'ouverture de l'exercice	7 700 736 \$	12 335 128 \$
Dépôts de primes	3 041 018	2 349 811
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(1 021 540)	(497 890)
	9 720 214	14 187 049
Retraits	1 583 373	6 486 313
Actif net à la clôture de l'exercice	8 136 841 \$	7 700 736 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
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 annuels (plafond)		
Série Placements	0,25 (0,75)%	0,25 (0,75)%
Série Placements FSH	0,25 (0,75)%	0,25 (0,75)%
Série 1	0,35 (0,65)%	0,35 (0,65)%
Série 1 FSH	0,35 (0,65)%	0,35 (0,65)%
Série 2	0,55 (1,05)%	0,55 (1,05)%
Série 2 FSH	0,55 (1,05)%	0,55 (1,05)%
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	137 599	170 991
Achats au cours de la période	55 138	65 212
Rachats au cours de la période	(54 129)	(98 604)
Solde de clôture au 31 décembre	138 608	137 599
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	4 269	-
Rachats au cours de la période	(8)	-
Solde de clôture au 31 décembre	4 361	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	344 312	634 089
Achats au cours de la période	137 983	93 380
Rachats au cours de la période	(70 029)	(383 157)
Solde de clôture au 31 décembre	412 266	344 312
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	145 871	146 214
Achats au cours de la période	82 462	33 201
Rachats au cours de la période	(19 123)	(33 544)
Solde de clôture au 31 décembre	209 210	145 871
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
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'obligations à rendement global PH&N, série 0		
Nombre de parts	813 966	661 626
Coût	9 232 847 \$	7 856 611 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,0828 %	0,0666 %
Juste valeur	8 156 019 \$	7 715 888 \$

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)

Obligations du gouvernement du Canada, 3,750 %, 1 ^{er} févr. 2025	5,4 % Obligations du Trésor des États-Unis, 3,000 %, 15 août 2052	1,5 %
Obligations du gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} sept. 2027	3,9 % La Banque Toronto-Dominion, 2,667 %, 9 sept. 2025	1,5 %
Équivalents de trésorerie	3,5 % Obligations du gouvernement du Canada, 3,500 %, 1 ^{er} mars 2028	1,4 %
Fonds d'obligations à rendement élevé Phillips, Hager & North, série O	3,1 % Obligations du gouvernement du Canada, 1,750 %, 1 ^{er} déc. 2053	1,2 %
Province de Québec, 3,250 %, 1 ^{er} sept. 2032	2,3 % Province d'Alberta, 3,100 %, 1 ^{er} juin 2050	1,2 %
Province d'Ontario, 3,750 %, 2 juin 2032	1,9 % Province de Québec, 2,750 %, 1 ^{er} sept. 2027	1,1 %
Province de Québec, 4,400 %, 1 ^{er} déc. 2055	1,9 % Obligations du gouvernement du Canada, 0,500 %, 1 ^{er} sept. 2025	1,1 %
Obligations du gouvernement du Canada, 3,000 %, 1 ^{er} nov. 2024	1,9 % Province de Québec, 3,100 %, 1 ^{er} déc. 2051	1,1 %
Province d'Ontario, 3,500 %, 2 juin 2043	1,8 % Province de Québec, 6,250 %, 1 ^{er} juin 2032	1,0 %
Obligations du gouvernement du Canada, 2,500 %, 1 ^{er} déc. 2032	1,7 % Bank of America Corp, 3,615 %, 16 mars 2028	0,9 %
Province d'Ontario, 4,600 %, 2 juin 2039	1,7 % Province d'Ontario, 6,200 %, 2 juin 2031	0,8 %
Province d'Ontario, 2,050 %, 2 juin 2030	1,7 % Province d'Ontario, 2,700 %, 2 juin 2029	0,8 %
Province d'Ontario, 5,600 %, 2 juin 2035	1,6 %	46,0 %

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	2022	2021	2020	2019	2018	2022	2021	2020	2019	2018
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,15 \$	11,63 \$	12,09 \$	11,08 \$	10,55 \$	9,28 \$	10,58 \$	10,93 \$	9,97 \$	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 407	1 601	2 067	610	480	40	1	1	1	étant donné que la série a été lancée en 2019.
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(188)	(88)	81	22	(1)	(1)	-	-	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	567	759	1 664	177	216	41	-	-	1	
Retraits (en milliers de dollars)	572	1 138	288	70	83	-	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	138 608	137 599	170 991	55 030	45 532	4 361	100	100	100	
Ratio des frais de gestion ¹	1,76 %	1,76 %	1,73 %	1,73 %	1,74 %	1,21 %	1,21 %	1,21 %	1,21 %	
Frais de gestion avant renonciation	3,29 %	2,65 %	2,34 %	2,92 %	2,82 %	2,33 %	2,04 %	1,93 %	2,60 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	140,07 %	80,75 %	130,32 %	102,43 %	141,40 %	140,07 %	80,75 %	130,32 %	102,43 %	
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,24 \$	12,92 \$	13,47 \$	12,39 \$	11,84 \$	9,19 \$	10,51 \$	10,90 \$	9,97 \$	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	4 634	4 449	8 541	4 530	5 198	1	1	1	1	étant donné que la série a été lancée en 2019.
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(598)	(333)	428	234	(37)	-	-	-	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 599	1 213	5 050	1 103	944	-	-	-	1	
Retraits (en milliers de dollars)	818	4 971	1 467	2 004	1 821	-	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	412 266	344 312	634 089	365 783	439 128	100	100	100	100	
Ratio des frais de gestion ¹	2,10 %	2,07 %	2,08 %	2,08 %	2,07 %	1,53 %	1,53 %	1,53 %	1,53 %	
Frais de gestion avant renonciation	3,10 %	2,44 %	2,28 %	2,77 %	2,65 %	2,77 %	2,08 %	1,85 %	2,26 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	140,07 %	80,75 %	130,32 %	102,43 %	141,40 %	140,07 %	80,75 %	130,32 %	102,43 %	
	Série 2					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	9,82 \$	11,30 \$	11,79 \$	10,85 \$	10,38 \$	9,17 \$	10,49 \$	10,88 \$	9,97 \$	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	2 054	1 648	1 724	856	383	1	1	1	1	étant donné que la série a été lancée en 2019.
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(235)	(77)	118	15	-	-	-	-	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	834	378	1 558	473	156	-	-	-	1	
Retraits (en milliers de dollars)	193	377	809	15	349	-	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	209 210	145 871	146 214	78 901	36 885	100	100	100	100	
Ratio des frais de gestion ¹	2,17 %	2,17 %	2,19 %	2,18 %	2,12 %	1,64 %	1,64 %	1,64 %	1,64 %	
Frais de gestion avant renonciation	3,77 %	3,17 %	2,97 %	3,48 %	3,27 %	2,78 %	2,39 %	2,26 %	3,02 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	140,07 %	80,75 %	130,32 %	102,43 %	141,40 %	140,07 %	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		
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	-	-	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(1 415 786) \$	(632 591) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	7 369 341	9 622 562	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	1 226 592	822 929
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(1 339)	(4 277)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(906)	3 026
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(1 469 504)	(6 851 000)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	7 196	6 991	Produit de la vente de placements	2 496 133	7 871 880
Autres	3 049	1 915	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	835 190	1 209 967
	7 379 586	9 631 468	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	3 864	2 238	Produit de l'émission de parts*	1 730 270	6 320 582
Autres passifs			Rachat de parts*	(2 567 086)	(7 544 081)
Charges à payer	42 834	43 740	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(836 816)	(1 223 499)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(1 626)	(13 532)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(2 238)	11 294
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(3 864) \$	(2 238) \$
	46 698	45 978	* Déduction faite des transferts hors trésorerie et des substitutions de 44 615 \$ (3 931 392 \$ en 2021)		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	7 332 888 \$	9 585 490 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	9,58 \$	11,31 \$			
Série Placements FSH	8,77	10,26			
Série 1	12,00	14,21			
Série 1 FSH	8,69	10,20			
Série 2	9,26	10,97			
Série 2 FSH	8,65	10,17			

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	101 \$	498 833 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(316 958)	(123 985)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(909 634)	(698 944)
	(1 226 491)	(324 096)
Charges		
Frais de gestion	96 394	160 376
Frais d'assurance	45 029	77 834
Autres frais administratifs	133 856	119 328
	275 279	357 538
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	85 984	49 043
Charges après renonciation	189 295	308 495
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(1 415 786) \$	(632 591) \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(1,72) \$	(0,58) \$
Série Placements FSH	(1,49)	(0,42)
Série 1	(2,28)	(0,71)
Série 1 FSH	(1,51)	(0,45)
Série 2	(1,91)	(0,54)
Série 2 FSH	(1,52)	(0,46)

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif net à l'ouverture de l'exercice	9 585 490 \$	11 453 580 \$
Dépôts de primes	1 774 885	10 239 974
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(1 415 786)	(632 591)
	9 944 589	21 060 963
Retraits	2 611 701	11 475 473
Actif net à la clôture de l'exercice	7 332 888 \$	9 585 490 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'obligations étrangères RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
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 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	0,50 (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	267 874	314 059
Achats au cours de la période	141 724	183 840
Rachats au cours de la période	(68 365)	(230 025)
Solde de clôture au 31 décembre	341 233	267 874
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	283 570	272 807
Achats au cours de la période	13 957	137 108
Rachats au cours de la période	(82 737)	(126 345)
Solde de clôture au 31 décembre	214 790	283 570
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	229 855	316 060
Achats au cours de la période	13 505	538 799
Rachats au cours de la période	(83 226)	(625 004)
Solde de clôture au 31 décembre	160 134	229 855
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
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'obligations étrangères RBC, série O		
Nombre de parts	773 165	874 087
Coût	8 708 467 \$	10 052 054 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,0739 %	0,0832 %
Juste valeur	7 369 341 \$	9 622 562 \$

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)

Obligations du Trésor des États-Unis, 0,875 %, 15 nov. 2030	4,7 %	Obligations du gouvernement du Japon à vingt ans, 0,400 %, 20 juin 2040	1,5 %
Fonds du marché monétaire canadien RBC, série O	4,0 %	Bundesobligation, coupon détaché, 10 oct. 2025	1,2 %
Obligations du Trésor des États-Unis, 1,500 %, 30 sept. 2024	3,5 %	Obligations du gouvernement du Japon à vingt ans, 0,400 %, 20 mars 2040	1,1 %
Obligations du gouvernement de la République française, 1,250 %, 25 mai 2036	2,6 %	Obligations du Royaume-Uni, 3,250 %, 22 janv. 2044	1,0 %
iShares Core Canadian Short Term Corporate Bond Index ETF	2,1 %	Obligations mexicaines, 8,500 %, 31 mai 2029	1,0 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1,450 %, 15 mai 2025	1,9 %	Obligations du gouvernement du Japon à vingt ans, 0,400 %, 20 sept. 2040	1,0 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, coupon détaché, 15 févr. 2031	1,9 %	Obligations du Trésor des États-Unis, 1,375 %, 15 nov. 2040	0,9 %
Obligations du Trésor des États-Unis, 3,500 %, 15 févr. 2039	1,8 %	Obligations du gouvernement du Japon à vingt ans, 0,200 %, 20 juin 2036	0,9 %
Fonds d'obligations de sociétés de marchés émergents BlueBay, série O	1,7 %	Obligations du gouvernement d'Espagne, coupon détaché, 31 mai 2024	0,9 %
Obligations du gouvernement du Japon à vingt ans, 0,500 %, 20 déc. 2040	1,6 %	Obligations du Trésor des États-Unis, 0,125 %, 15 juill. 2023	0,8 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2,800 %, 1 ^{er} déc. 2028	1,5 %	China Development Bank, 3,450 %, 20 sept. 2029	0,8 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250 %, 15 févr. 2029	1,5 %	Équivalents de trésorerie	0,8 %
Obligations du Trésor des États-Unis, 2,500 %, 15 févr. 2045	1,5 %		42,2 %

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	2022	2021	2020	2019	2018	2022	2021	2020	2019	2018
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	9,58 \$	11,31 \$	11,86 \$	11,17 \$	10,65 \$	8,77 \$	10,26 \$	10,68 \$	9,97 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	3 269	3 030	3 725	1 558	1 080	1	1	1	1	Les données comparatives pour
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(493)	(173)	136	37	12	-	-	-	-	l'exercice 2018
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 454	2 125	3 277	1 142	841	-	-	-	1	et les exercices antérieurs ne
Retraits (en milliers de dollars)	724	2 647	1 248	700	201	-	-	-	-	sont pas disponibles
Nombre de parts en circulation	341 233	267 874	314 059	139 595	101 367	100	100	100	100	étant donné que
Ratio des frais de gestion ¹	2,19 %	2,18 %	2,18 %	2,12 %	2,12 %	1,36 %	1,36 %	1,36 %	1,36 %	la série a été lancée en 2019.
Frais de gestion avant renonciation	3,42 %	2,60 %	2,82 %	3,41 %	3,93 %	2,22 %	1,56 %	1,98 %	2,70 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	56,89 %	31,42 %	50,53 %	55,00 %	74,06 %	56,89 %	31,42 %	50,53 %	55,00 %	
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,00 \$	14,21 \$	14,95 \$	14,11 \$	13,51 \$	8,69 \$	10,20 \$	10,65 \$	9,97 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	2 578	4 030	4 078	2 815	2 101	1	1	1	1	Les données comparatives pour
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(558)	(211)	178	96	4	-	-	-	-	l'exercice 2018
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	181	2 000	2 403	1 458	853	-	-	-	1	et les exercices antérieurs ne
Retraits (en milliers de dollars)	1 075	1 836	1 317	840	642	-	-	-	-	sont pas disponibles
Nombre de parts en circulation	214 790	283 570	272 807	199 436	155 568	100	100	100	100	étant donné que
Ratio des frais de gestion ¹	2,48 %	2,48 %	2,47 %	2,45 %	2,45 %	1,66 %	1,66 %	1,66 %	1,66 %	la série a été lancée en 2019.
Frais de gestion avant renonciation	3,32 %	2,68 %	2,76 %	3,44 %	3,97 %	2,62 %	1,88 %	1,99 %	2,36 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	56,89 %	31,42 %	50,53 %	55,00 %	74,06 %	56,89 %	31,42 %	50,53 %	55,00 %	
	Série 2					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	9,26 \$	10,97 \$	11,54 \$	10,91 \$	10,45 \$	8,65 \$	10,17 \$	10,63 \$	9,97 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 483	2 522	3 648	1 197	674	1	1	1	1	Les données comparatives pour
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(365)	(249)	106	27	-	-	-	-	-	l'exercice 2018
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	140	6 115	3 536	594	222	-	-	-	1	et les exercices antérieurs ne
Retraits (en milliers de dollars)	813	6 992	1 191	98	266	-	-	-	-	sont pas disponibles
Nombre de parts en circulation	160 134	229 855	316 060	109 711	64 480	100	100	100	100	étant donné que
Ratio des frais de gestion ¹	2,48 %	2,51 %	2,56 %	2,56 %	2,56 %	1,82 %	1,82 %	1,82 %	1,82 %	la série a été lancée en 2019.
Frais de gestion avant renonciation	3,71 %	3,02 %	3,27 %	4,00 %	4,54 %	3,02 %	2,05 %	2,54 %	3,10 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	56,89 %	31,42 %	50,53 %	55,00 %	74,06 %	56,89 %	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		
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	-	1 733 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(783 667) \$	101 596 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	4 258 039	6 055 400	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			à la comptabilité de trésorerie		
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	(Gains) pertes nets sur les placements	925 747	143 949
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres actifs	(1 506)	263
Débiteurs — vente de placements	-	-	Variation des autres passifs	(1 082)	2 270
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	4 608	3 487	Achats de placements	(1 406 373)	(4 482 720)
Autres	1 562	1 177	Produit de la vente de placements	2 277 987	3 823 286
	4 264 209	6 061 797	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 011 106	(411 356)
Passif			Activités de financement		
Dette bancaire	-	-	Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Autres passifs			Produit de l'émission de parts*	1 272 741	2 947 040
Charges à payer	27 533	28 615	Rachat de parts*	(2 285 580)	(2 529 230)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 012 839)	417 810
Créditeurs — achat de placements	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(1 733)	6 454
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	1 733	(4 721)
	27 533	28 615	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	- \$	1 733 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	4 236 676 \$	6 033 182 \$	* Déduction faite des transferts hors trésorerie et des substitutions de 41 023 \$ (619 923 \$ en 2021)		
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part					
Série Placements	11,01 \$	12,52 \$			
Série 1	11,07	12,63			

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	273 272 \$	406 848
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(305 033)	63 604
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(620 714)	(207 553)
	(652 475)	262 899
Charges		
Frais de gestion	64 342	79 089
Frais d'assurance	30 561	37 619
Autres frais administratifs	90 930	84 517
	185 833	201 225
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	54 641	39 922
Charges après renonciation	131 192	161 303
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(783 667) \$	101 596 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(1,47) \$	0,21 \$
Série 1	(1,79)	0,19

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif net à l'ouverture de l'exercice	6 033 182 \$	5 513 776 \$
Dépôts de primes	1 313 764	3 566 963
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(783 667)	101 596
	6 563 279	9 182 335
Retraits	2 326 603	3 149 153
Actif net à la clôture de l'exercice	4 236 676 \$	6 033 182 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'obligations à rendement élevé RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,50 %	1,50 %
Série 1	1,80 %	1,80 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,45 (0,95)%	0,45 (0,95)%
Série 1	0,55 (0,85)%	0,55 (0,85)%
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	162 839	163 405
Achats au cours de la période	100 353	96 024
Rachats au cours de la période	(68 826)	(96 590)
Solde de clôture au 31 décembre	194 366	162 839
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	316 212	282 160
Achats au cours de la période	12 899	190 854
Rachats au cours de la période	(139 660)	(156 802)
Solde de clôture au 31 décembre	189 451	316 212
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série 0		
Nombre de parts	462 478	560 862
Coût	4 922 949 \$	6 099 596 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,1861 %	0,1760 %
Juste valeur	4 258 039 \$	6 055 400 \$

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)

Équivalents de trésorerie	1,6 %	Royal Caribbean Cruises Ltd, 11,625 %, 15 août 2027	0,7 %
iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	1,5 %	OI European Group BV, 4,750 %, 15 févr. 2030	0,7 %
SPDR Bloomberg High Yield Bond ETF	1,5 %	Pembina Pipeline Corp, 4,800 %, 25 janv. 2081	0,7 %
Ford Motor Credit Co LLC, 5,113 %, 3 mai 2029	1,2 %	OneMain Finance Corp, 6,625 %, 15 janv. 2028	0,7 %
Unit Corp	1,0 %	Post Holdings Inc, 5,500 %, 15 déc. 2029	0,6 %
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 4,500 %, 15 août 2030	1,0 %	Tenet Healthcare Corp, 4,250 %, 1 ^{er} juin 2029	0,6 %
DISH DBS Corp, 5,750 %, 1 ^{er} déc. 2028	0,8 %	EnLink Midstream LLC, 6,500 %, 1 ^{er} sept. 2030	0,6 %
Mattamy Group Corp, 5,250 %, 15 déc. 2027	0,8 %	Toll Brothers Finance Corp, 3,800 %, 1 ^{er} nov. 2029	0,6 %
Calpine Corp, 5,000 %, 1 ^{er} févr. 2031	0,8 %	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 5,375 %, 1 ^{er} juin 2029	0,6 %
Virgin Media Secured Finance PLC, 5,500 %, 15 mai 2029	0,8 %	Ziggo Bond Co BV, 5,125 %, 28 févr. 2030	0,6 %
Rogers Communications Inc, 5,000 %, 17 déc. 2081	0,7 %	CSC Holdings LLC, 5,500 %, 15 avr. 2027	0,6 %
Macy's Retail Holdings LLC., 5,875 %, 1 ^{er} avr. 2029	0,7 %	Builders FirstSource Inc, 5,000 %, 1 ^{er} mars 2030	0,6 %
Hilton Domestic Operating Co Inc, 3,625 %, 15 févr. 2032	0,7 %		20,7 %

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	2022	2021	2020	2019	2018	2022	2021	2020	2019	2018
	Série Placements					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,01 \$	12,52 \$	12,27 \$	11,79 \$	10,65 \$	11,07 \$	12,63 \$	12,44 \$	12,01 \$	10,89 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	2 140	2 038	2 004	1 762	1 102	2 097	3 995	3 510	2 618	1 563
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(286)	31	59	127	(51)	(498)	71	128	168	(87)
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 161	1 187	1 044	910	592	153	2 380	1 691	1 295	423
Retraits (en milliers de dollars)	773	1 185	861	377	313	1 554	1 964	927	408	316
Nombre de parts en circulation	194 366	162 839	163 405	149 431	103 503	189 451	316 212	282 160	218 058	143 538
Ratio des frais de gestion ¹	2,18 %	2,18 %	2,17 %	2,16 %	2,14 %	2,61 %	2,63 %	2,62 %	2,60 %	2,58 %
Frais de gestion avant renonciation	3,49 %	3,13 %	3,67 %	4,14 %	4,76 %	3,41 %	3,12 %	3,61 %	4,14 %	4,77 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	53,88 %	47,75 %	50,08 %	62,13 %	33,78 %	53,88 %	47,75 %	50,08 %	62,13 %	33,78 %

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		
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	46 552 \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(7 814 927) \$	6 093 366 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	66 186 023	65 495 637	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	8 903 563	(3 755 745)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	1 123	(733)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	70	19 258
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(17 247 373)	(13 746 138)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	1 901	2 240	Produit de la vente de placements	7 653 424	6 698 390
Autres	1 132	1 916	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(8 504 120)	(4 691 602)
	66 235 608	65 499 793	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	702	Produit de l'émission de parts*	18 491 780	12 356 815
Autres passifs			Rachat de parts*	(9 940 406)	(7 670 427)
Charges à payer	140 110	140 040	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	8 551 374	4 686 388
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	47 254	(5 214)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(702)	4 512
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	46 552 \$	(702) \$
	140 110	140 742			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	66 095 498 \$	65 359 051 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part			* Déduction faite des transferts hors trésorerie et des substitutions de 1 051 640 \$ (1 545 164 \$ en 2021)		
Série Placements	13,23 \$	14,87 \$			
Série Placements FSH	11,09	12,35			
Série 1	16,48	18,59			
Série 1 FSH	10,99	12,27			
Série 2	12,99	14,67			
Série 2 FSH	10,90	12,22			

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	2 708 307 \$	3 873 100 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	306 861	1 093 670
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(9 210 424)	2 662 075
	(6 195 256)	7 628 845
Charges		
Frais de gestion	1 077 480	1 041 300
Frais d'assurance	328 746	314 063
Autres frais administratifs	242 552	205 039
	1 648 778	1 560 402
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	29 107	24 923
Charges après renonciation	1 619 671	1 535 479
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(7 814 927) \$	6 093 366 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(1,45) \$	1,50 \$
Série Placements FSH	(1,26)	1,35
Série 1	(2,17)	1,82
Série 1 FSH	(0,94)	1,31
Série 2	(1,65)	1,42
Série 2 FSH	(1,32)	1,28

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif net à l'ouverture de l'exercice	65 359 051 \$	54 579 297 \$
Dépôts de primes	19 543 420	13 901 979
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(7 814 927)	6 093 366
	77 087 544	74 574 642
Retraits	10 992 046	9 215 591
Actif net à la clôture de l'exercice	66 095 498 \$	65 359 051 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG équilibré RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
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 annuels (plafond)		
Série Placements	0,30 (0,80)%	0,30 (0,80)%
Série Placements FSH	0,30 (0,80)%	0,30 (0,80)%
Série 1	0,40 (0,80)%	0,40 (0,80)%
Série 1 FSH	0,40 (0,80)%	0,40 (0,80)%
Série 2	0,70 (1,20)%	0,70 (1,20)%
Série 2 FSH	0,70 (1,20)%	0,70 (1,20)%
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	583 858	397 389
Achats au cours de la période	283 041	244 130
Rachats au cours de la période	(101 013)	(57 661)
Solde de clôture au 31 décembre	765 886	583 858
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	10 113	16 412
Achats au cours de la période	817	-
Rachats au cours de la période	(7)	(6 299)
Solde de clôture au 31 décembre	10 923	10 113
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 999 482	1 946 711
Achats au cours de la période	659 349	333 551
Rachats au cours de la période	(412 148)	(280 780)
Solde de clôture au 31 décembre	2 246 683	1 999 482
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 804	100
Achats au cours de la période	2 153	1 704
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	3 957	1 804
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 319 392	1 240 876
Achats au cours de la période	332 806	323 158
Rachats au cours de la période	(207 892)	(244 642)
Solde de clôture au 31 décembre	1 444 306	1 319 392
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
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Inventaire du portefeuille		
Fonds équilibré RBC, série 0		
Nombre de parts	4 054 473	3 497 951
Coût	65 759 045 \$	55 858 235 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,4893 %	1,2416 %
Juste valeur	66 186 023 \$	65 495 637 \$

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	3,0 %	Province d'Ontario, 1,900 %, 2 déc. 2051	0,9 %
Banque Royale du Canada	2,3 %	Fonds d'actions de croissance de sociétés américaines à moyenne capitalisation RBC, série O	0,9 %
Fonds immobilier canadien de base RBC, série N	2,0 %	Brookfield Corp	0,9 %
La Banque Toronto-Dominion	2,0 %	Obligations du gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 ^{er} déc. 2051	0,8 %
Enbridge Inc	1,3 %	Équivalents de trésorerie	0,8 %
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	1,3 %	Province d'Ontario, 1,050 %, 8 sept. 2027	0,8 %
Obligations du gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 ^{er} juin 2032	1,2 %	Province de Québec, 3,000 %, 1 ^{er} sept. 2023	0,8 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	1,2 %	Province d'Ontario, 3,450 %, 2 juin 2045	0,8 %
Fonds de ressources de sociétés canadiennes à petite et moyenne capitalisation RBC, série O	1,2 %	Obligations du gouvernement du Canada, 0,250 %, 1 ^{er} mars 2026	0,8 %
Canadian Natural Resources Ltd	1,2 %	Province d'Ontario, 1,750 %, 8 sept. 2025	0,8 %
Banque de Montréal	1,1 %	Hydro-Québec, 6,500 %, 15 févr. 2035	0,8 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	0,9 %	Nutrien Ltd	0,8 %
Suncor Énergie Inc.	0,9 %		29,5 %

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	2022	2021	2020	2019	2018	2022	2021	2020	2019	2018
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,23 \$	14,87 \$	13,36 \$	12,33 \$	10,90 \$	11,09 \$	12,35 \$	11,00 \$	10,06 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	10 135	8 681	5 310	3 865	2 056	121	125	181	1	Les données comparatives pour
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(1 024)	697	444	340	(118)	(14)	15	12	-	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)	3 840	3 491	1 883	2 166	1 459	10	-	180	1	
Retraits (en milliers de dollars)	1 362	816	882	697	952	-	70	12	-	
Nombre de parts en circulation	765 886	583 858	397 389	313 444	188 615	10 923	10 113	16 412	100	
Ratio des frais de gestion ¹	2,22 %	2,22 %	2,22 %	2,22 %	2,23 %	1,34 %	1,31 %	1,34 %	1,34 %	
Frais de gestion avant renonciation	2,22 %	2,25 %	2,24 %	2,23 %	2,24 %	1,35 %	1,32 %	1,38 %	1,54 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	26,90 %	30,01 %	32,53 %	23,13 %	28,35 %	26,90 %	30,01 %	32,53 %	23,13 %	
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	16,48 \$	18,59 \$	16,77 \$	15,54 \$	13,79 \$	10,99 \$	12,27 \$	10,97 \$	10,06 \$	Les données comparatives pour
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	37 029	37 173	32 647	33 081	32 070	43	22	1	1	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)	(4 493)	3 566	2 322	3 967	(1 823)	(3)	1	-	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	11 179	5 872	4 185	5 686	6 501	24	20	-	1	
Retraits (en milliers de dollars)	6 830	4 915	6 941	8 645	7 862	-	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	2 246 683	1 999 482	1 946 711	2 129 250	2 326 261	3 957	1 804	100	100	
Ratio des frais de gestion ¹	2,61 %	2,60 %	2,60 %	2,59 %	2,59 %	1,65 %	1,65 %	1,65 %	1,65 %	
Frais de gestion avant renonciation	2,61 %	2,61 %	2,61 %	2,59 %	2,59 %	1,65 %	1,67 %	1,69 %	1,86 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	26,90 %	30,01 %	32,53 %	23,13 %	28,35 %	26,90 %	30,01 %	32,53 %	23,13 %	
	Série 2³					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,99 \$	14,67 \$	13,25 \$	12,29 \$	10,92 \$	10,90 \$	12,22 \$	10,94 \$	10,06 \$	Les données comparatives pour
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	18 766	19 357	16 439	12 791	7 021	1	1	1	1	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)	(2 281)	1 814	1 234	971	(375)	-	-	-	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	4 490	4 519	5 471	7 293	1 674	-	-	-	1	
Retraits (en milliers de dollars)	2 800	3 415	3 057	2 492	1 020	-	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	1 444 306	1 319 392	1 240 876	1 041 067	643 197	100	100	100	100	
Ratio des frais de gestion ¹	2,71 %	2,71 %	2,72 %	2,70 %	2,72 %	1,87 %	1,87 %	1,87 %	1,87 %	
Frais de gestion avant renonciation	2,86 %	2,82 %	2,86 %	2,84 %	2,86 %	1,89 %	1,90 %	1,91 %	1,97 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	26,90 %	30,01 %	32,53 %	23,13 %	28,35 %	26,90 %	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		
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	174 728 \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(2 972 359) \$	4 719 941 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	57 802 276	38 871 050	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	4 366 769	(3 880 769)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(1 789)	(650)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	34 279	10 597
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(29 374 424)	(8 000 686)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	2 322	1 667	Produit de la vente de placements	6 076 429	4 164 396
Autres	3 566	2 432	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(21 871 095)	(2 987 171)
	57 982 892	38 875 149	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	1 920	Produit de l'émission de parts*	29 937 522	7 306 731
Autres passifs			Rachat de parts*	(7 889 779)	(4 302 783)
Charges à payer	109 100	74 821	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	22 047 743	3 003 948
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	176 648	16 777
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(1 920)	(18 697)
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	174 728 \$	(1 920) \$
	109 100	76 741	* Déduction faite des transferts hors trésorerie et des substitutions de 319 745 \$ (768 498 \$ en 2021)		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	57 873 792 \$	38 798 408 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	12,99 \$	13,80 \$			
Série Placements FSH	11,61	12,25			
Série 1	15,33	16,36			
Série 1 FSH	11,45	12,14			
Série 2	12,46	13,31			
Série 2 FSH	11,42	12,11			

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	2 613 114 \$	1 704 201 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	280 517	309 992
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(4 647 286)	3 570 777
	(1 753 655)	5 584 970
Charges		
Frais de gestion	806 080	556 006
Frais d'assurance	246 609	165 318
Autres frais administratifs	187 686	157 935
	1 240 375	879 259
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	21 671	14 230
Charges après renonciation	1 218 704	865 029
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(2 972 359) \$	4 719 941 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(0,82) \$	1,80 \$
Série Placements FSH	(0,53)	1,72
Série 1	(0,95)	2,12
Série 1 FSH	(0,69)	1,66
Série 2	(0,79)	1,67
Série 2 FSH	(0,82)	1,64

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif net à l'ouverture de l'exercice	38 798 408 \$	31 068 777 \$
Dépôts de primes	30 257 267	8 075 229
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(2 972 359)	4 719 941
	66 083 316	43 863 947
Retraits	8 209 524	5 065 539
Actif net à la clôture de l'exercice	57 873 792 \$	38 798 408 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG de revenu mensuel PH&N RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
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 annuels (plafond)		
Série Placements	0,25 (0,75)%	0,25 (0,75)%
Série Placements FSH	0,25 (0,75)%	0,25 (0,75)%
Série 1	0,40 (0,80)%	0,40 (0,80)%
Série 1 FSH	0,40 (0,80)%	0,40 (0,80)%
Série 2	0,70 (1,20)%	0,70 (1,20)%
Série 2 FSH	0,70 (1,20)%	0,70 (1,20)%
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	461 737	299 438
Achats au cours de la période	296 779	190 382
Rachats au cours de la période	(55 004)	(28 083)
Solde de clôture au 31 décembre	703 512	461 737
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	760	-
Rachats au cours de la période	(760)	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 464 473	1 565 404
Achats au cours de la période	768 620	153 324
Rachats au cours de la période	(300 323)	(254 255)
Solde de clôture au 31 décembre	1 932 770	1 464 473
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	635 893	447 385
Achats au cours de la période	1 105 327	253 722
Rachats au cours de la période	(210 857)	(65 214)
Solde de clôture au 31 décembre	1 530 363	635 893
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	2 660	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	2 760	100
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Inventaire du portefeuille		
Fonds de revenu mensuel PH&N, série 0		
Nombre de parts	4 990 570	3 061 870
Coût	58 173 067 \$	34 594 555 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	3,6885 %	2,3359 %
Juste valeur	57 802 276 \$	38 871 050 \$

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	5,0 %	Constellation Software Inc/Canada	1,7 %
Fonds d'obligations à rendement élevé Phillips, Hager & North, série O	4,1 %	Brookfield Infrastructure Partners LP	1,6 %
Banque Royale du Canada	3,6 %	Emera Inc	1,6 %
La Banque Toronto-Dominion	3,5 %	Dollarama inc.	1,6 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,3 %	Financière Sun Life inc.	1,5 %
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	3,3 %	Corporation TC Énergie	1,5 %
Enbridge Inc	2,9 %	Équivalents de trésorerie	1,5 %
Banque de Montréal	2,4 %	Waste Connections Inc	1,4 %
Alimentation Couche-Tard inc.	2,4 %	Canadian Natural Resources Ltd	1,3 %
Société Financière Manuvie	2,1 %	Obligations du gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} sept. 2027	1,3 %
Brookfield Corp	2,1 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,2 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	1,9 %	Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	1,2 %
Rogers Communications Inc	1,9 %		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	2022	2021	2020	2019	2018	2022	2021	2020	2019	2018
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,99 \$	13,80 \$	11,96 \$	11,47 \$	10,19 \$	11,61 \$	12,25 \$	10,53 \$	10,03 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	9 137	6 372	3 582	3 459	2 777	1	1	1	1	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(470)	657	128	369	(187)	-	-	-	-	étant donné que la série a été lancée en 2019.
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	3 969	2 497	594	1 045	1 216	9	-	-	1	
Retraits (en milliers de dollars)	734	363	599	733	535	9	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	703 512	461 737	299 438	301 425	272 536	100	100	100	100	
Ratio des frais de gestion ¹	2,13 %	2,12 %	2,11 %	2,10 %	2,11 %	1,33 %	1,33 %	1,33 %	1,33 %	
Frais de gestion avant renonciation	2,14 %	2,13 %	2,11 %	2,11 %	2,11 %	1,35 %	1,36 %	1,45 %	1,52 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	55,73 %	50,59 %	66,26 %	45,69 %	83,16 %	55,73 %	50,59 %	66,26 %	45,69 %	
	Série 1³					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	15,33 \$	16,36 \$	14,24 \$	13,72 \$	12,24 \$	11,45 \$	12,14 \$	10,48 \$	10,03 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	29 627	23 958	22 294	24 278	28 169	1	1	1	1	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(1 619)	3 162	730	3 198	(2 182)	-	-	-	-	étant donné que la série a été lancée en 2019.
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	12 078	2 398	1 911	1 912	2 027	-	-	-	1	
Retraits (en milliers de dollars)	4 790	3 897	4 624	9 001	7 592	-	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	1 932 770	1 464 473	1 565 404	1 769 221	2 300 633	100	100	100	100	
Ratio des frais de gestion ¹	2,55 %	2,55 %	2,56 %	2,56 %	2,55 %	1,77 %	1,77 %	1,77 %	1,77 %	
Frais de gestion avant renonciation	2,56 %	2,55 %	2,56 %	2,56 %	2,56 %	1,81 %	1,77 %	1,78 %	1,94 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	55,73 %	50,59 %	66,26 %	45,69 %	83,16 %	55,73 %	50,59 %	66,26 %	45,69 %	
	Série 2³					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,46 \$	13,31 \$	11,60 \$	11,19 \$	9,99 \$	11,42 \$	12,11 \$	10,47 \$	10,03 \$	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	19 076	8 465	5 190	5 723	4 647	32	1	1	1	étant donné que la série a été lancée en 2019.
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(881)	901	115	576	(372)	(2)	-	-	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	14 169	3 180	930	1 209	861	32	-	-	1	
Retraits (en milliers de dollars)	2 677	806	1 579	708	1 918	-	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	1 530 363	635 893	447 385	511 536	465 038	2 760	100	100	100	
Ratio des frais de gestion ¹	2,64 %	2,66 %	2,66 %	2,66 %	2,65 %	1,88 %	1,88 %	1,88 %	1,88 %	
Frais de gestion avant renonciation	2,76 %	2,85 %	2,89 %	2,82 %	2,79 %	1,90 %	1,88 %	1,92 %	1,96 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	55,73 %	50,59 %	66,26 %	45,69 %	83,16 %	55,73 %	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		
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	296 725 \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(12 750 935) \$	7 152 716 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	92 194 748	100 869 687	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	10 446 391	(4 750 557)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	721	(2 079)
Débiteurs — titulaires de contrat	285 687	-	Variation des autres passifs	(4 903)	58 516
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(13 394 689)	(32 269 068)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	2 794	2 732	Produit de la vente de placements	11 623 237	5 465 744
Autres	1 132	1 915	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(4 080 178)	(24 344 728)
	92 781 086	100 874 334	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	1 486	Produit de l'émission de parts*	19 136 509	32 886 064
Autres passifs			Rachat de parts*	(14 758 120)	(8 580 927)
Charges à payer	206 013	210 916	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	4 378 389	24 305 137
Créditeurs — titulaires de contrat	12 000	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	298 211	(39 591)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(1 486)	38 105
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	296 725 \$	(1 486) \$
	218 013	212 402	* Déduction faite des transferts hors trésorerie et des substitutions de 1 441 493 \$ (9 127 247 \$ en 2021)		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	92 563 073 \$	100 661 932 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	13,72 \$	15,64 \$			
Série Placements FSH	10,91	12,32			
Série 1	17,39	19,88			
Série 1 FSH	10,81	12,25			
Série 2	13,17	15,08			
Série 2 FSH	10,78	12,22			

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	3 445 \$	4 523 277 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	146 896	654 789
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(10 593 287)	4 095 768
	(10 442 946)	9 273 834
Charges		
Frais de gestion	1 566 804	1 480 068
Frais d'assurance	494 312	462 653
Autres frais administratifs	324 865	225 202
	2 385 981	2 167 923
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	77 992	46 805
Charges après renonciation	2 307 989	2 121 118
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(12 750 935) \$	7 152 716 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(1,85) \$	1,31 \$
Série Placements FSH	(1,00)	1,75
Série 1	(2,52)	1,61
Série 1 FSH	(0,31)	1,11
Série 2	(1,90)	1,20
Série 2 FSH	(1,34)	1,05

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif net à l'ouverture de l'exercice	100 661 932 \$	69 205 279 \$
Dépôts de primes	20 863 689	42 012 111
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(12 750 935)	7 152 716
	108 774 686	118 370 106
Retraits	16 211 613	17 708 174
Actif net à la clôture de l'exercice	92 563 073 \$	100 661 932 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG équilibré mondial RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
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 annuels (plafond)		
Série Placements	0,25 (0,75)%	0,25 (0,75)%
Série Placements FSH	0,25 (0,75)%	0,25 (0,75)%
Série 1	0,40 (0,80)%	0,40 (0,80)%
Série 1 FSH	0,40 (0,80)%	0,40 (0,80)%
Série 2	0,70 (1,20)%	0,70 (1,20)%
Série 2 FSH	0,70 (1,20)%	0,70 (1,20)%
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 995 263	1 174 345
Achats au cours de la période	666 300	1 211 948
Rachats au cours de la période	(470 637)	(391 030)
Solde de clôture au 31 décembre	2 190 926	1 995 263
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	7 225	3 824
Achats au cours de la période	53 154	7 131
Rachats au cours de la période	(2 267)	(3 730)
Solde de clôture au 31 décembre	58 112	7 225
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 219 622	976 681
Achats au cours de la période	243 853	411 743
Rachats au cours de la période	(200 389)	(168 802)
Solde de clôture au 31 décembre	1 263 086	1 219 622
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	109	100
Achats au cours de la période	10 947	9
Rachats au cours de la période	(71)	-
Solde de clôture au 31 décembre	10 985	109
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 892 561	2 444 845
Achats au cours de la période	436 983	1 055 400
Rachats au cours de la période	(429 316)	(607 684)
Solde de clôture au 31 décembre	2 900 228	2 892 561
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	122 940	54 186
Achats au cours de la période	33 629	70 665
Rachats au cours de la période	(9 135)	(1 911)
Solde de clôture au 31 décembre	147 434	122 940
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Inventaire du portefeuille		
Fonds équilibré mondial RBC, série O		
Nombre de parts	4 036 654	3 963 305
Coût	92 106 835 \$	90 188 487 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	11,7722 %	10,9140 %
Juste valeur	92 194 748 \$	100 869 687 \$

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	3,5 %	Province d'Ontario, 4,700 %, 2 juin 2037	0,7 %
Fonds immobilier canadien de base RBC, série N	2,0 %	Fonds de valeur en actions américaines de sociétés à moyenne capitalisation RBC, série O	0,6 %
Fonds d'actions de croissance de sociétés américaines à moyenne capitalisation RBC, série O	1,3 %	Enbridge Inc	0,6 %
Équivalents de trésorerie	1,1 %	Alphabet Inc	0,6 %
Apple Inc	1,1 %	Obligations du Trésor des États-Unis, 0,875 %, 15 nov. 2030	0,6 %
Province d'Ontario, 1,750 %, 8 sept. 2025	1,1 %	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	0,6 %
Banque Royale du Canada	1,1 %	Obligations du gouvernement du Japon à dix ans, 0,100 %, 20 sept. 2027	0,6 %
Obligations du gouvernement du Japon à vingt ans, 0,400 %, 20 juin 2040	1,0 %	Obligations du Trésor des États-Unis, 1,625 %, 15 août 2029	0,5 %
Microsoft Corp	1,0 %	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	0,5 %
La Banque Toronto-Dominion	1,0 %	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	0,5 %
Fonds de ressources de sociétés canadiennes à petite et moyenne capitalisation RBC, série O	0,7 %	Canadian Natural Resources Ltd	0,5 %
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1,450 %, 15 mai 2025	0,7 %	Johnson & Johnson	0,5 %
Obligations du Trésor des États-Unis, 2,500 %, 15 févr. 2045	0,7 %		23,1 %

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	2022	2021	2020	2019	2018	2022	2021	2020	2019	2018
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,72 \$	15,64 \$	14,32 \$	13,02 \$	11,51 \$	10,91 \$	12,32 \$	11,18 \$	10,07 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	30 070	31 211	16 815	10 271	5 208	634	89	43	1	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2019.
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(3 905)	2 089	1 353	951	(175)	(46)	1	(1)	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	9 407	18 120	9 998	6 150	2 873	616	87	43	1	
Retraits (en milliers de dollars)	6 643	5 812	4 808	2 038	962	25	42	-	-	
Nombre de parts en circulation	2 190 926	1 995 263	1 174 345	788 936	452 555	58 112	7 225	3 824	100	
Ratio des frais de gestion ¹	2,22 %	2,21 %	2,20 %	2,19 %	2,17 %	1,30 %	1,30 %	1,30 %	1,30 %	
Frais de gestion avant renonciation	2,27 %	2,26 %	2,25 %	2,22 %	2,21 %	1,35 %	1,35 %	1,41 %	1,57 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	38,08 %	36,13 %	39,56 %	46,99 %	55,19 %	38,08 %	36,13 %	39,56 %	46,99 %	
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	17,39 \$	19,88 \$	18,26 \$	16,67 \$	14,79 \$	10,81 \$	12,25 \$	11,14 \$	10,07 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	21 959	24 248	17 839	13 544	9 900	119	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)	(3 096)	1 787	1 350	1 352	(354)	(2)	-	-	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	4 413	7 793	5 694	4 819	3 511	120	-	-	1	
Retraits (en milliers de dollars)	3 606	3 171	2 749	2 528	1 844	1	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	1 263 086	1 219 622	976 681	812 532	669 495	10 985	109	100	100	
Ratio des frais de gestion ¹	2,57 %	2,56 %	2,56 %	2,55 %	2,53 %	1,65 %	1,65 %	1,65 %	1,65 %	
Frais de gestion avant renonciation	2,62 %	2,60 %	2,60 %	2,58 %	2,57 %	1,67 %	1,70 %	1,71 %	1,90 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	38,08 %	36,13 %	39,56 %	46,99 %	55,19 %	38,08 %	36,13 %	39,56 %	46,99 %	
	Série 2					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,17 \$	15,08 \$	13,87 \$	12,67 \$	11,25 \$	10,78 \$	12,22 \$	11,13 \$	10,07 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	38 192	43 611	33 904	24 916	15 461	1 589	1 502	603	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)	(5 511)	3 186	2 783	2 077	(596)	(191)	90	45	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	5 931	15 180	11 471	10 472	5 906	377	832	566	1	
Retraits (en milliers de dollars)	5 838	8 660	5 263	3 093	2 100	99	23	10	-	
Nombre de parts en circulation	2 900 228	2 892 561	2 444 845	1 966 477	1 374 240	147 434	122 940	54 186	100	
Ratio des frais de gestion ¹	2,69 %	2,69 %	2,68 %	2,66 %	2,64 %	1,71 %	1,71 %	1,71 %	1,84 %	
Frais de gestion avant renonciation	2,82 %	2,76 %	2,76 %	2,77 %	2,80 %	1,75 %	1,76 %	1,84 %	1,95 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	38,08 %	36,13 %	39,56 %	46,99 %	55,19 %	38,08 %	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		
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	24 066 \$	10 894 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(9 025 449) \$	43 294 830 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	227 441 580	204 074 516	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	11 431 820	(42 589 027)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	689	(19)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	31 419	89 590
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(51 116 197)	(32 102 893)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	124	-	Produit de la vente de placements	16 317 313	21 124 106
Autres	758	1 571	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(32 360 405)	(10 183 413)
	227 466 528	204 086 981	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	-	-	Produit de l'émission de parts*	61 516 867	37 104 136
Autres passifs			Rachat de parts*	(29 143 290)	(27 074 205)
Charges à payer	406 925	375 506	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	32 373 577	10 029 931
Créditeurs — titulaires de contrat	450	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dettes bancaires)	13 172	(153 482)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dettes bancaires) au début de l'exercice	10 894	164 376
Autres	-	-	Trésorerie (dettes bancaires) à la fin de l'exercice	24 066 \$	10 894 \$
	407 375	375 506	* Déduction faite des transferts hors trésorerie et des substitutions de 2 568 531 \$ (2 625 020 \$ en 2021)		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	227 059 153 \$	203 711 475 \$			
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part					
Série Placements	15,13	15,69			
Série Placements FSH	12,41	12,75			
Série 1	22,39	23,32			
Série 1 FSH	12,23	12,64			

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	8 281 360 \$	5 543 909
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	4 527 299	5 818 123
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(15 959 119)	36 770 904
	(3 150 460)	48 132 936
Charges		
Frais de gestion	4 463 891	3 677 016
Frais d'assurance	896 293	741 528
Autres frais administratifs	592 753	421 414
	5 952 937	4 839 958
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	77 948	1 852
Charges après renonciation	5 874 989	4 838 106
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(9 025 449) \$	43 294 830 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(0,66) \$	3,39 \$
Série Placements FSH	(0,25)	2,95
Série 1	(0,95)	5,18
Série 1 FSH	(0,75)	2,90

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif net à l'ouverture de l'exercice	203 711 475 \$	150 366 714 \$
Dépôts de primes	64 085 398	39 729 156
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(9 025 449)	43 294 830
	258 771 424	233 390 700
Retraits	31 712 271	29 679 225
Actif net à la clôture de l'exercice	227 059 153 \$	203 711 475 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG canadien de dividendes RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
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 annuels (plafond)		
Série Placements	0,30 (0,80)%	0,30 (0,80)%
Série Placements FSH	0,30 (0,80)%	0,30 (0,80)%
Série 1	0,40 (0,80)%	0,40 (0,80)%
Série 1 FSH	0,40 (0,80)%	0,40 (0,80)%
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 380 567	1 560 845
Achats au cours de la période	1 869 953	1 125 448
Rachats au cours de la période	(714 636)	(305 726)
Solde de clôture au 31 décembre	3 535 884	2 380 567
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	33 725	2 172
Achats au cours de la période	15 458	31 556
Rachats au cours de la période	(21 146)	(3)
Solde de clôture au 31 décembre	28 037	33 725
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	7 116 544	7 246 259
Achats au cours de la période	1 488 186	1 076 390
Rachats au cours de la période	(868 312)	(1 206 105)
Solde de clôture au 31 décembre	7 736 418	7 116 544
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	418	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	518	100
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Inventaire du portefeuille		
Fonds canadien de dividendes RBC, série O		
Nombre de parts	2 509 254	2 141 575
Coût	180 183 848 \$	140 857 665 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,1811 %	0,9722 %
Juste valeur	227 441 580 \$	204 074 516 \$

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

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	2022	2021	2020	2019	2018	2022	2021	2020	2019	2018
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	15,13 \$	15,69 \$	12,14 \$	12,54 \$	10,66 \$	12,41 \$	12,75 \$	9,79 \$	10,02 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	53 499	37 344	18 953	17 330	14 453	348	430	21	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)	(1 997)	6 225	(394)	2 564	(1 319)	(6)	29	-	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	29 295	16 468	4 920	4 605	7 119	200	380	20	1	
Retraits (en milliers de dollars)	11 142	4 302	2 902	4 292	2 775	276	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	3 535 884	2 380 567	1 560 845	1 382 037	1 355 409	28 037	33 725	2 172	100	
Ratio des frais de gestion ¹	2,34 %	2,33 %	2,33 %	2,32 %	2,32 %	1,44 %	1,54 %	1,54 %	1,54 %	
Frais de gestion avant renonciation	2,38 %	2,33 %	2,33 %	2,32 %	2,32 %	1,47 %	1,55 %	1,58 %	1,60 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	7,61 %	8,80 %	14,22 %	9,36 %	15,11 %	7,61 %	8,80 %	14,22 %	9,36 %	
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	22,39 \$	23,32 \$	18,13 \$	18,81 \$	16,07 \$	12,23 \$	12,64 \$	9,74 \$	10,02 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	173 206	165 936	131 392	151 445	138 034	6	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)	(7 022)	37 041	(6 248)	23 220	(15 240)	-	-	-	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	34 585	22 881	13 006	20 518	24 683	5	-	-	1	
Retraits (en milliers de dollars)	20 294	25 377	26 812	30 326	44 368	-	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	7 736 418	7 116 544	7 246 259	8 050 382	8 587 293	518	100	100	100	
Ratio des frais de gestion ¹	2,79 %	2,79 %	2,79 %	2,79 %	2,78 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %	
Frais de gestion avant renonciation	2,83 %	2,79 %	2,79 %	2,79 %	2,78 %	2,05 %	2,03 %	2,02 %	2,12 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	7,61 %	8,80 %	14,22 %	9,36 %	15,11 %	7,61 %	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 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.

FPG d'actions canadiennes RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	-	686 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(1 071 332) \$	2 821 841 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	15 315 016	15 102 200	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	1 579 817	(2 008 972)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	79 474	(78 498)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(74 458)	87 996
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(5 695 146)	(3 873 150)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	258	80 491	Produit de la vente de placements	3 902 513	1 648 607
Autres	2 330	1 571	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(1 279 132)	(1 402 176)
	15 317 604	15 184 948	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	126 836	-	Produit de l'émission de parts*	5 576 206	3 167 756
Autres passifs			Rachat de parts*	(4 424 596)	(1 765 216)
Charges à payer	56 879	131 337	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	1 151 610	1 402 540
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(127 522)	364
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	686	322
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(126 836) \$	686 \$
	183 715	131 337	* Déduction faite des transferts hors trésorerie et des substitutions de 27 408 \$ (881 209 \$ en 2021)		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	15 133 889 \$	15 053 611 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	13,85	14,68			
Série Placements FSH	11,87	12,48			
Série 1	17,77	18,91			
Série 1 FSH	11,73	12,38			

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	950 664 \$	1 203 845
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	180 715	135 179
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(1 760 532)	1 873 793
	(629 153)	3 212 817
Charges		
Frais de gestion	459 990	199 472
Frais d'assurance	92 085	82 325
Autres frais administratifs	58 710	199 839
	610 785	481 636
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	168 606	90 660
Charges après renonciation	442 179	390 976
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(1 071 332) \$	2 821 841 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(0,99) \$	2,83 \$
Série Placements FSH	(0,65)	1,96
Série 1	(1,33)	3,72
Série 1 FSH	(0,92)	2,54

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif net à l'ouverture de l'exercice	15 053 611 \$	10 829 230 \$
Dépôts de primes	5 603 614	4 048 965
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(1 071 332)	2 821 841
	19 585 893	17 700 036
Retraits	4 452 004	2 646 425
Actif net à la clôture de l'exercice	15 133 889 \$	15 053 611 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'actions canadiennes RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Charges		
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 annuels (plafond)		
Série Placements	0,30 (0,80)%	0,30 (0,80)%
Série Placements FSH	0,30 (0,80)%	0,30 (0,80)%
Série 1	0,65 (1,05)%	0,65 (1,05)%
Série 1 FSH	0,65 (1,05)%	0,65 (1,05)%
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	294 892	228 187
Achats au cours de la période	90 291	118 431
Rachats au cours de la période	(93 413)	(51 726)
Solde de clôture au 31 décembre	291 770	294 892
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	3 247	100
Achats au cours de la période	1 850	3 147
Rachats au cours de la période	(725)	-
Solde de clôture au 31 décembre	4 372	3 247
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	564 960	537 971
Achats au cours de la période	228 444	143 286
Rachats au cours de la période	(172 407)	(116 297)
Solde de clôture au 31 décembre	620 997	564 960
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	281	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	381	100
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'actions canadiennes RBC, série 0		
Nombre de parts	682 430	610 619
Coût	15 847 555 \$	13 874 207 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,7142 %	0,6312 %
Juste valeur	15 315 016 \$	15 102 200 \$

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)

Fonds de ressources de sociétés canadiennes à petite et moyenne capitalisation RBC, série O	7,0 %	Financière Sun Life inc.	1,8 %
Banque Royale du Canada	6,5 %	BCE Inc.	1,7 %
La Banque Toronto-Dominion	4,8 %	TELUS Corp	1,6 %
Enbridge Inc	3,3 %	Intact Corporation financière	1,5 %
Banque de Montréal	3,2 %	Corporation TC Énergie	1,5 %
Canadian Natural Resources Ltd	3,1 %	Alimentation Couche-Tard inc.	1,4 %
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	3,0 %	Société Financière Manuvie	1,3 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2,5 %	La Société Canadian Tire Limitée	1,0 %
Brookfield Corp	2,4 %	Shopify Inc	1,0 %
Suncor Énergie Inc.	2,4 %	Waste Connections Inc	1,0 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,4 %	Équivalents de trésorerie	1,0 %
Nutrien Ltd	2,4 %	Groupe WSP Global Inc.	0,9 %
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,3 %		61,0 %

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	2022	2021	2020	2019	2018	2022	2021	2020	2019	2018
		Série Placements					Série Placements FSH³			
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,85 \$	14,68 \$	11,72 \$	12,04 \$	10,14 \$	11,87 \$	12,48 \$	9,88 \$	10,08 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	4 041	4 328	2 674	2 251	1 746	52	41	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)	(296)	728	36	334	(213)	(2)	1	-	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 339	1 603	1 184	800	910	22	39	-	1	
Retraits (en milliers de dollars)	1 330	677	797	629	553	9	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	291 770	294 892	228 187	186 861	172 232	4 372	3 247	100	100	
Ratio des frais de gestion ¹	2,64 %	2,64 %	2,64 %	2,65 %	2,64 %	1,88 %	1,88 %	1,88 %	1,88 %	
Frais de gestion avant renonciation	3,82 %	3,43 %	3,08 %	2,90 %	2,95 %	3,15 %	7,79 %	2,47 %	2,26 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	25,96 %	39,97 %	40,80 %	21,64 %	34,22 %	25,96 %	39,97 %	40,80 %	21,64 %	
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	17,77 \$	18,91 \$	15,16 \$	15,64 \$	13,22 \$	11,73 \$	12,38 \$	9,84 \$	10,08 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	11 037	10 684	8 153	10 323	7 399	4	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)	(773)	2 093	(343)	1 446	(962)	-	-	-	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	4 239	2 407	1 994	2 963	1 526	4	-	-	1	
Retraits (en milliers de dollars)	3 113	1 969	3 821	1 485	2 290	-	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	620 997	564 960	537 971	659 909	559 771	381	100	100	100	
Ratio des frais de gestion ¹	3,05 %	3,04 %	3,05 %	3,05 %	3,04 %	2,26 %	2,26 %	2,26 %	2,26 %	
Frais de gestion avant renonciation	4,14 %	3,68 %	3,36 %	3,17 %	3,22 %	2,84 %	2,95 %	2,77 %	2,64 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	25,96 %	39,97 %	40,80 %	21,64 %	34,22 %	25,96 %	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		
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	-	-	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(456 161) \$	1 295 273 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	5 125 268	6 137 114	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	694 190	(1 234 823)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	1 551	(1 162)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(4 395)	3 712
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(566 562)	(780 268)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	4 046	5 981	Produit de la vente de placements	884 218	1 241 519
Autres	1 786	1 402	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	552 841	524 251
	5 131 100	6 144 497	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	820	660	Produit de l'émission de parts*	195 859	630 906
Autres passifs			Rachat de parts*	(748 860)	(1 155 474)
Charges à payer	25 776	30 171	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(553 001)	(524 568)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(160)	(317)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(660)	(343)
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(820) \$	(660) \$
	26 596	30 831	* Déduction faite des transferts hors trésorerie et des substitutions de 15 243 \$ (43 633 \$ en 2021)		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	5 104 504 \$	6 113 666 \$			
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part					
Série Placements	13,13 \$	14,16 \$			
Série 1	20,47	22,20			

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	411 525 \$	239 864
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	133 997	144 923
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(828 187)	1 089 900
	(282 665)	1 474 687
Charges		
Frais de gestion	98 671	102 694
Frais d'assurance	36 583	37 752
Autres frais administratifs	93 219	94 719
	228 473	235 165
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	54 977	55 751
Charges après renonciation	173 496	179 414
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(456 161) \$	1 295 273 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(1,10) \$	2,89 \$
Série 1	(1,75)	4,58

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif net à l'ouverture de l'exercice	6 113 666 \$	5 342 961 \$
Dépôts de primes	211 102	674 539
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(456 161)	1 295 273
	5 868 607	7 312 773
Retraits	764 103	1 199 107
Actif net à la clôture de l'exercice	5 104 504 \$	6 113 666 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
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	78 158	83 484
Achats au cours de la période	5 958	26 158
Rachats au cours de la période	(20 703)	(31 484)
Solde de clôture au 31 décembre	63 413	78 158
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	225 508	249 809
Achats au cours de la période	5 822	16 481
Rachats au cours de la période	(22 676)	(40 782)
Solde de clôture au 31 décembre	208 654	225 508

Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021
----	--------------	--------------

Inventaire du portefeuille

Fonds d'actions 100 % canadiennes O'Shaughnessy RBC, série O		
Nombre de parts	336 171	352 744
Coût	4 865 192 \$	5 048 851 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	2,1009 %	1,9561 %
Juste valeur	5 125 268 \$	6 137 114 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

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

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

Banque Royale du Canada	6,0 %	Suncor Énergie Inc.	2,2 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,5 %	Alimentation Couche-Tard inc.	2,1 %
La Banque Toronto-Dominion	3,3 %	Atco Ltd/Canada	2,1 %
Banque de Montréal	3,3 %	Société aurifère Barrick	2,0 %
Canadian Natural Resources Ltd	3,2 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,7 %
Cenovus Energy Inc	3,1 %	Waste Connections Inc	1,6 %
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	3,1 %	MEG Energy Corp	1,6 %
Enbridge Inc	2,8 %	Constellation Software Inc/Canada	1,5 %
Société Financière Manuvie	2,8 %	Uni-Sélect inc.	1,4 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,5 %	Ressources Teck Limitée	1,3 %
Nutrien Ltd	2,4 %	Financière Sun Life inc.	1,3 %
CGI inc.	2,4 %	Intact Corporation financière	1,2 %
Brookfield Corp	2,2 %		60,6 %

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	2022	2021	2020	2019	2018	2022	2021	2020	2019	2018
	Série Placements					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,13 \$	14,16 \$	11,18 \$	11,79 \$	10,04 \$	20,47 \$	22,20 \$	17,65 \$	18,72 \$	16,04 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	833	1 106	934	946	902	4 272	5 008	4 409	5 324	5 362
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(78)	229	(39)	150	(136)	(378)	1 066	(342)	852	(1 032)
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	84	335	195	248	646	127	340	195	768	919
Retraits (en milliers de dollars)	280	392	168	354	215	484	807	768	1 658	1 809
Nombre de parts en circulation	63 413	78 158	83 484	80 237	89 847	208 654	225 508	249 809	284 366	334 296
Ratio des frais de gestion ¹	2,61 %	2,60 %	2,61 %	2,60 %	2,60 %	3,21 %	3,21 %	3,21 %	3,19 %	3,18 %
Frais de gestion avant renonciation	3,93 %	3,89 %	4,09 %	3,72 %	3,51 %	4,12 %	4,11 %	4,28 %	3,89 %	3,65 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	52,44 %	43,06 %	108,68 %	62,32 %	49,78 %	52,44 %	43,06 %	108,68 %	62,32 %	49,78 %

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		
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	10 855 \$	-	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(219 520) \$	1 340 808 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	7 813 029	6 527 565	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	651 928	(1 005 593)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	1 206	(177)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	302	2 572
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(3 192 333)	(1 385 831)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	1 415	3 741	Produit de la vente de placements	1 254 941	860 153
Autres	2 298	1 178	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(1 503 476)	(188 068)
	7 827 597	6 532 484	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	-	Produit de l'émission de parts*	2 796 660	967 933
Autres passifs			Rachat de parts*	(1 282 329)	(796 845)
Charges à payer	23 089	22 787	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	1 514 331	171 088
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	10 855	(16 980)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	-	16 980
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	10 855 \$	- \$
	23 089	22 787	* Déduction faite des transferts hors trésorerie et des substitutions de 46 443 \$ (58 639 \$ en 2021)		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	7 804 508 \$	6 509 697 \$			
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part					
Série Placements	14,81 \$	15,11 \$			
Série 1	16,20	16,60			

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	637 915 \$	495 447
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	159 655	151 325
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(811 583)	854 268
	(14 013)	1 501 040
Charges		
Frais de gestion	108 255	88 154
Frais d'assurance	32 844	25 852
Autres frais administratifs	92 395	85 724
	233 494	199 730
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	27 987	39 498
Charges après renonciation	205 507	160 232
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(219 520) \$	1 340 808 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(0,37) \$	3,15 \$
Série 1	(0,53)	3,48

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif net à l'ouverture de l'exercice	6 509 697 \$	4 997 801 \$
Dépôts de primes	2 843 103	1 026 572
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(219 520)	1 340 808
	9 133 280	7 365 181
Retraits	1 328 772	855 484
Actif net à la clôture de l'exercice	7 804 508 \$	6 509 697 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG à revenu canadien PH&N RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
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	145 000	117 065
Achats au cours de la période	82 481	49 798
Rachats au cours de la période	(30 836)	(21 863)
Solde de clôture au 31 décembre	196 645	145 000
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	260 177	274 783
Achats au cours de la période	93 237	22 093
Rachats au cours de la période	(51 483)	(36 699)
Solde de clôture au 31 décembre	301 931	260 177
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Inventaire du portefeuille		
Fonds à revenu canadien PH&N, série O		
Nombre de parts	447 366	345 445
Coût	7 508 769 \$	5 411 722 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,9789 %	0,6985 %
Juste valeur	7 813 029 \$	6 527 565 \$

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	8,4 %	Rogers Communications Inc	2,6 %
La Banque Toronto-Dominion	7,3 %	Brookfield Infrastructure Partners LP	2,5 %
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	4,3 %	Canadian Natural Resources Ltd	2,5 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4,3 %	Constellation Software Inc/Canada	2,2 %
Banque de Montréal	4,1 %	Dollarama inc.	2,0 %
Enbridge Inc	4,0 %	Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	2,0 %
Brookfield Corp	3,4 %	Suncor Énergie Inc.	1,8 %
Société Financière Manuvie	3,3 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,8 %
Alimentation Couche-Tard inc.	3,1 %	Corporation TC Énergie	1,7 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	3,0 %	Keyera Corp	1,7 %
Financière Sun Life inc.	2,8 %	Intact Corporation financière	1,6 %
Emera Inc	2,7 %	Groupe WSP Global Inc.	1,4 %
Mines Agnico Eagle Limitée	2,6 %		77,1 %

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	2022	2021	2020	2019	2018	2022	2021	2020	2019	2018
	Série Placements					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	14,81 \$	15,11 \$	11,90 \$	11,99 \$	10,05 \$	16,20 \$	16,60 \$	13,12 \$	13,27 \$	11,17 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	2 913	2 191	1 393	1 306	727	4 892	4 319	3 605	5 306	4 605
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(65)	409	14	159	(118)	(155)	932	(195)	871	(583)
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 254	692	532	728	613	1 589	335	213	734	960
Retraits (en milliers de dollars)	467	303	459	309	631	862	552	1 719	903	1 742
Nombre de parts en circulation	196 645	145 000	117 065	108 962	72 381	301 931	260 177	274 783	399 830	412 431
Ratio des frais de gestion ¹	2,48 %	2,46 %	2,47 %	2,48 %	2,48 %	2,89 %	2,86 %	2,87 %	2,85 %	2,86 %
Frais de gestion avant renonciation	2,82 %	3,11 %	3,21 %	2,93 %	2,98 %	3,28 %	3,55 %	3,64 %	3,35 %	3,40 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	20,60 %	30,58 %	44,37 %	21,89 %	75,09 %	20,60 %	30,58 %	30,58 %	21,89 %	75,09 %

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		
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	-	\$ 7 098	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(2 964 968) \$	7 961 104 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	51 884 316	41 660 306	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	3 023 965	(5 558 177)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(4 450)	9
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	22 250	29 079
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(17 287 683)	(13 877 428)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	262	-	Produit de la vente de placements	4 039 708	3 055 612
Autres	5 725	1 537	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(13 171 178)	(8 389 801)
	51 890 303	41 668 941	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	304 162	-	Produit de l'émission de parts*	20 149 325	12 590 008
Autres passifs			Rachat de parts*	(7 289 407)	(4 215 447)
Charges à payer	118 414	96 164	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	12 859 918	8 374 561
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(311 260)	(15 240)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	7 098	22 338
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(304 162) \$	7 098 \$
	422 576	96 164	* Déduction faite des transferts hors trésorerie et des substitutions de 615 120 \$ (1 028 652 \$ en 2021)		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	51 467 727 \$	41 572 777 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	16,89 \$	17,92 \$			
Série Placements FSH	13,14	13,81			
Série 1	18,96	20,19			
Série 1 FSH	12,96	13,69			

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	1 404 439 \$	3 362 759
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	484 860	604 127
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(3 508 825)	4 954 050
	(1 619 526)	8 920 936
Charges		
Frais de gestion	859 496	591 787
Frais d'assurance	259 414	190 907
Autres frais administratifs	260 679	187 722
	1 379 589	970 416
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	34 147	10 584
Charges après renonciation	1 345 442	959 832
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(2 964 968) \$	7 961 104 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(1,06) \$	3,86 \$
Série Placements FSH	(0,92)	3,16
Série 1	(1,23)	4,37
Série 1 FSH	(0,73)	3,09

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif net à l'ouverture de l'exercice	41 572 777 \$	25 237 112 \$
Dépôts de primes	20 764 445	13 618 660
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(2 964 968)	7 961 104
	59 372 254	46 816 876
Retraits	7 904 527	5 244 099
Actif net à la clôture de l'exercice	51 467 727 \$	41 572 777 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG nord-américain de valeur RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
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 annuels (plafond)		
Série Placements	0,30 (0,80)%	0,30 (0,80)%
Série Placements FSH	0,30 (0,80)%	0,30 (0,80)%
Série 1	0,65 (1,05)%	0,65 (1,05)%
Série 1 FSH	0,65 (1,05)%	0,65 (1,05)%
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	920 732	594 812
Achats au cours de la période	668 038	474 854
Rachats au cours de la période	(204 627)	(148 934)
Solde de clôture au 31 décembre	1 384 143	920 732
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 027	2 026
Achats au cours de la période	2 227	1
Rachats au cours de la période	(2 150)	-
Solde de clôture au 31 décembre	2 104	2 027
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 240 220	1 073 564
Achats au cours de la période	463 775	331 470
Rachats au cours de la période	(224 194)	(164 814)
Solde de clôture au 31 décembre	1 479 801	1 240 220
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
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Inventaire du portefeuille		
Fonds nord-américain de valeur RBC, série 0		
Nombre de parts	1 651 168	1 247 853
Coût	47 817 695 \$	34 084 860 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,3544 %	1,1250 %
Juste valeur	51 884 316 \$	41 660 306 \$

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)

Équivalents de trésorerie	7,8 %	George Weston limitée	2,0 %
Banque Royale du Canada	3,5 %	Enbridge Inc	1,9 %
Canadian Natural Resources Ltd	2,8 %	iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	1,6 %
La Banque Toronto-Dominion	2,7 %	Alphabet Inc	1,5 %
Berkshire Hathaway Inc	2,4 %	iShares Core S&P 500 ETF	1,5 %
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	2,3 %	La Banque de Nouvelle-Écosse	1,4 %
Banque de Montréal	2,2 %	JPMorgan Chase & Co	1,4 %
Suncor Énergie Inc.	2,1 %	Alimentation Couche-Tard inc.	1,3 %
Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	2,1 %	PrairieSky Royalty Ltd	1,2 %
Microsoft Corp	2,0 %	Apple Inc	1,2 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2,0 %	TELUS Corp	1,2 %
Brookfield Corp	2,0 %	Magna International Inc	1,1 %
Power Corporation du Canada	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	2022	2021	2020	2019	2018	2022	2021	2020	2019	2018
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	16,89 \$	17,92 \$	13,93 \$	13,37 \$	11,29 \$	13,14 \$	13,81 \$	10,65 \$	10,12 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	23 377	16 498	8 288	8 582	7 599	28	28	22	1	
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(1 236)	2 924	359	1 414	(766)	(2)	6	-	-	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)	11 625	7 603	2 469	2 437	3 593	30	-	20	1	
Retraits (en milliers de dollars)	3 510	2 317	3 123	2 868	1 399	28	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	1 384 143	920 732	594 812	642 144	673 087	2 104	2 027	2 026	100	
Ratio des frais de gestion ¹	2,64 %	2,62 %	2,62 %	2,60 %	2,60 %	1,67 %	1,79 %	1,79 %	1,79 %	
Frais de gestion avant renonciation	2,71 %	2,66 %	2,66 %	2,64 %	2,67 %	1,74 %	1,84 %	1,95 %	1,94 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	57,54 %	49,44 %	64,87 %	58,20 %	64,01 %	57,54 %	49,44 %	64,87 %	58,20 %	
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	18,96 \$	20,19 \$	15,77 \$	15,18 \$	12,88 \$	12,96 \$	13,69 \$	10,60 \$	10,12 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	28 062	25 046	16 926	18 853	16 554	1	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)	(1 727)	5 031	642	2 969	(1 818)	-	-	-	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	9 109	6 016	3 039	3 258	5 100	-	-	-	1	
Retraits (en milliers de dollars)	4 367	2 927	5 606	3 929	2 780	-	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	1 479 801	1 240 220	1 073 564	1 241 761	1 285 787	100	100	100	100	
Ratio des frais de gestion ¹	3,01 %	3,01 %	3,01 %	3,00 %	3,00 %	2,22 %	2,22 %	2,22 %	2,22 %	
Frais de gestion avant renonciation	3,08 %	3,04 %	3,05 %	3,04 %	3,07 %	2,32 %	2,27 %	2,35 %	2,34 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	57,54 %	49,44 %	64,87 %	58,20 %	64,01 %	57,54 %	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		
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	-	1 095 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(2 820 194) \$	3 053 463 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	25 612 298	19 237 408	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	2 799 017	(3 478 064)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	14 396	(14 186)
Débiteurs — titulaires de contrat	100	-	Variation des autres passifs	5 290	32 926
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(11 918 697)	(7 148 210)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	162	15 317	Produit de la vente de placements	2 744 790	1 442 455
Autres	2 330	1 571	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(9 175 398)	(6 111 616)
	25 614 890	19 255 391	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	233 734	-	Produit de l'émission de parts*	13 500 492	7 968 401
Autres passifs			Rachat de parts*	(4 559 923)	(1 868 051)
Charges à payer	77 180	71 890	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	8 940 569	6 100 350
Créditeurs — titulaires de contrat	450	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(234 829)	(11 266)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	1 095	12 361
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(233 734) \$	1 095 \$
	311 364	71 890	* Déduction faite des transferts hors trésorerie et des substitutions de 150 518 \$ (622 107 \$ en 2021)		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	25 303 526 \$	19 183 501 \$			
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part					
Série Placements	16,35 \$	18,91 \$			
Série Placements FSH	12,25	14,06			
Série 1	21,57	25,04			
Série 1 FSH	12,09	13,94			

États du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	563 707 \$	2 740 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	367 779	308 106
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(3 166 796)	3 169 958
	(2 235 310)	3 480 804
Charges		
Frais de gestion	368 098	251 359
Frais d'assurance	112 631	80 765
Autres frais administratifs	136 771	133 188
	617 500	465 312
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	32 616	37 971
Charges après renonciation	584 884	427 341
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(2 820 194) \$	3 053 463 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(2,58) \$	3,53 \$
Série Placements FSH	(1,81)	2,77
Série 1	(2,85)	4,73
Série 1 FSH	(1,85)	2,70

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif net à l'ouverture de l'exercice	19 183 501 \$	10 029 688 \$
Dépôts de primes	13 651 110	8 590 508
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(2 820 194)	3 053 463
	30 014 417	21 673 659
Retraits	4 710 891	2 490 158
Actif net à la clôture de l'exercice	25 303 526 \$	19 183 501 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG nord-américain de croissance RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre

2022

2021

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 annuels (plafond)		
Série Placements	0,30 (0,80)%	0,30 (0,80)%
Série Placements FSH	0,30 (0,80)%	0,30 (0,80)%
Série 1	0,65 (1,05)%	0,65 (1,05)%
Série 1 FSH	0,65 (1,05)%	0,65 (1,05)%

Ventes et rachats de parts

Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	489 924	278 359
Achats au cours de la période	150 534	289 933
Rachats au cours de la période	(150 175)	(78 368)
Solde de clôture au 31 décembre	490 283	489 924
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	395 966	283 637
Achats au cours de la période	503 388	163 743
Rachats au cours de la période	(97 787)	(51 414)
Solde de clôture au 31 décembre	801 567	395 966
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

Au

31 déc. 2022

31 déc. 2021

Inventaire du portefeuille

Fonds nord-américain de croissance RBC, série 0		
Nombre de parts	464 917	302 369
Coût	24 047 103 \$	14 505 417 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	3,9687 %	2,5881 %
Juste valeur	25 612 298 \$	19 237 408 \$

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)

Banque Royale du Canada	3,5 %	Nutrien Ltd	1,3 %
La Banque Toronto-Dominion	3,2 %	La Banque de Nouvelle-Écosse	1,2 %
Microsoft Corp	3,0 %	Corporation TC Énergie	1,1 %
Apple Inc	2,9 %	UnitedHealth Group Inc	1,0 %
Canadian Natural Resources Ltd	2,0 %	Shopify Inc	1,0 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	1,9 %	Mines Agnico Eagle Limitée	1,0 %
Enbridge Inc	1,9 %	Waste Connections Inc	1,0 %
Banque de Montréal	1,8 %	Financière Sun Life inc.	0,9 %
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	1,7 %	Alimentation Couche-Tard inc.	0,9 %
Alphabet Inc	1,7 %	Intact Corporation financière	0,9 %
Suncor Énergie Inc.	1,5 %	Société Financière Manuvie	0,8 %
Brookfield Corp	1,3 %	TELUS Corp	0,8 %
Amazon.com Inc	1,3 %		39,6 %

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	2022	2021	2020	2019	2018	2022	2021	2020	2019	2018
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	16,35 \$	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)	8 015	9 265	4 259	2 267	1 255	1	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)	(1 298)	1 369	370	314	(97)	-	-	-	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	2 589	4 951	2 438	1 151	552	-	-	-	1	
Retraits (en milliers de dollars)	2 541	1 314	816	454	64	-	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	490 283	489 924	278 359	163 801	109 800	100	100	100	100	
Ratio des frais de gestion ¹	2,65 %	2,65 %	2,66 %	2,64 %	2,64 %	1,87 %	1,87 %	1,87 %	1,87 %	
Frais de gestion avant renonciation	2,84 %	2,93 %	3,10 %	3,46 %	3,76 %	2,09 %	2,16 %	2,43 %	2,61 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	11,25 %	12,11 %	18,59 %	15,40 %	16,92 %	11,25 %	12,11 %	18,59 %	15,40 %	
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	21,57 \$	25,04 \$	20,34 \$	18,47 \$	15,31 \$	12,09 \$	13,94 \$	11,24 \$	10,13 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	17 287	9 917	5 769	4 499	3 229	1	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)	(1 522)	1 684	530	715	(239)	-	-	-	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	11 062	3 640	2 438	1 177	1 147	-	-	-	1	
Retraits (en milliers de dollars)	2 170	1 176	1 698	620	458	-	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	801 567	395 966	283 637	243 633	210 916	100	100	100	100	
Ratio des frais de gestion ¹	3,04 %	3,04 %	3,05 %	3,04 %	3,04 %	2,29 %	2,29 %	2,29 %	2,29 %	
Frais de gestion avant renonciation	3,18 %	3,28 %	3,42 %	3,75 %	4,04 %	2,47 %	2,54 %	2,76 %	2,99 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	11,25 %	12,11 %	18,59 %	15,40 %	16,92 %	11,25 %	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		
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021	Pour l'exercice clos le 31 décembre		
			2022	2021	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	-	-	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat		
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	132 734 159	133 437 141	(11 986 631) \$	23 953 359 \$	
Autres actifs			Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	12 601 920	(13 982 751)	
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	815	(21)	
Débiteurs — vente de placements	-	-	5 101	82 664	
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	-	2	(20 633 826)	(33 188 426)	
Autres	758	1 571	8 734 888	6 831 557	
	132 734 917	133 438 714	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Passif			Activités de financement		
Dette bancaire	60 124	12 288	Distributions aux titulaires de contrat		
Autres passifs			Produit de l'émission de parts*		
Charges à payer	312 356	307 255	27 842 180	29 403 153	
Crédeurs — titulaires de contrat	450	3 000	(16 612 283)	(13 230 647)	
Crédeurs — achat de placements	-	-	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Autres	-	-	11 229 897	16 172 506	
	372 930	322 543	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	132 361 987 \$	133 116 171 \$	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice		
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part			Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice		
Série Placements	20,46 \$	22,40 \$	(60 124) \$		
Série Placements FSH	12,67	13,75	(12 288) \$		
Série 1	27,37	30,11	(60 124) \$		
Série 1 FSH	12,48	13,62	(12 288) \$		

* Déduction faite des transferts hors trésorerie et des substitutions de 1 584 485 \$ (2 101 140 \$ en 2021)

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	4 361 419 \$	13 277 073
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	931 110	1 394 810
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(13 533 030)	12 587 941
	(8 240 501)	27 259 824
Charges		
Frais de gestion	2 559 993	2 308 053
Frais d'assurance	735 496	658 206
Autres frais administratifs	531 320	373 125
	3 826 809	3 339 384
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	80 679	32 919
Charges après renonciation	3 746 130	3 306 465
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(11 986 631) \$	23 953 359 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(1,81) \$	4,40 \$
Série Placements FSH	(1,09)	4,58
Série 1	(2,65)	5,71
Série 1 FSH	(0,17)	2,63

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif net à l'ouverture de l'exercice	133 116 171 \$	92 984 387 \$
Dépôts de primes	29 426 665	31 492 293
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(11 986 631)	23 953 359
	150 556 205	148 430 039
Retraits	18 194 218	15 313 868
Actif net à la clôture de l'exercice	132 361 987 \$	133 116 171 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG américain de dividendes RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
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	1 975 533	1 493 113
Achats au cours de la période	642 876	746 188
Rachats au cours de la période	(349 013)	(263 768)
Solde de clôture au 31 décembre	2 269 396	1 975 533
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	35 729	100
Achats au cours de la période	26 412	35 629
Rachats au cours de la période	(21 434)	-
Solde de clôture au 31 décembre	40 707	35 729
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 934 625	2 702 667
Achats au cours de la période	572 439	615 690
Rachats au cours de la période	(388 628)	(383 732)
Solde de clôture au 31 décembre	3 118 436	2 934 625
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	109	100
Achats au cours de la période	8 377	9
Rachats au cours de la période	(3 981)	-
Solde de clôture au 31 décembre	4 505	109
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Inventaire du portefeuille		
Fonds américain de dividendes RBC, série 0		
Nombre de parts	3 849 398	3 506 244
Coût	119 812 038 \$	106 981 990 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	2,1950 %	1,9502 %
Juste valeur	132 734 159 \$	133 437 141 \$

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	5,4 %	Procter & Gamble Co	1,9 %
Microsoft Corp	5,2 %	Raytheon Technologies Corp	1,8 %
Alphabet Inc	3,2 %	Chevron Corp	1,8 %
Johnson & Johnson	3,1 %	Visa Inc	1,7 %
AbbVie Inc	2,8 %	PepsiCo Inc	1,6 %
UnitedHealth Group Inc	2,8 %	Pfizer Inc	1,6 %
Équivalents de trésorerie	2,8 %	Broadcom Inc	1,6 %
Elevance Health Inc	2,3 %	Coca-Cola Co	1,5 %
Exxon Mobil Corp	2,2 %	JPMorgan Chase & Co	1,5 %
CVS Health Corp	2,2 %	Bank of America Corp	1,5 %
Philip Morris International Inc	2,2 %	MasterCard Inc	1,4 %
Vanguard Real Estate ETF	2,0 %	Merck & Co Inc	1,4 %
Home Depot Inc	1,9 %		57,4 %

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	2022	2021	2020	2019	2018	2022	2021	2020	2019	2018
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	20,46 \$	22,40 \$	18,08 \$	16,67 \$	14,08 \$	12,67 \$	13,75 \$	11,01 \$	10,08 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	46 438	44 257	26 991	19 880	14 969	516	491	1	1	
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(3 901)	7 782	2 137	2 913	(193)	(31)	44	(2)	-	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)	13 187	14 680	9 734	6 225	7 453	334	446	18	1	
Retraits (en milliers de dollars)	7 106	5 197	4 760	4 227	2 715	278	-	17	-	
Nombre de parts en circulation	2 269 396	1 975 533	1 493 113	1 192 300	1 062 737	40 707	35 729	100	100	
Ratio des frais de gestion ¹	2,64 %	2,63 %	2,62 %	2,61 %	2,59 %	1,71 %	1,84 %	1,84 %	1,84 %	
Frais de gestion avant renonciation	2,70 %	2,66 %	2,65 %	2,64 %	2,62 %	1,75 %	1,96 %	1,88 %	1,91 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	109,07 %	117,73 %	178,26 %	139,22 %	145,65 %	109,07 %	117,73 %	178,26 %	139,22 %	
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	27,37 \$	30,11 \$	24,42 \$	22,63 \$	19,22 \$	12,48 \$	13,62 \$	10,96 \$	10,08 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	85 352	88 367	65 991	58 794	47 206	56	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)	(8 054)	16 127	4 839	8 628	(585)	(1)	-	-	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	15 801	16 366	18 591	14 104	13 161	105	-	-	1	
Retraits (en milliers de dollars)	10 761	10 117	16 232	11 144	10 949	49	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	3 118 436	2 934 625	2 702 667	2 597 541	2 456 080	4 505	109	100	100	
Ratio des frais de gestion ¹	3,12 %	3,12 %	3,12 %	3,12 %	3,11 %	2,34 %	2,34 %	2,34 %	2,34 %	
Frais de gestion avant renonciation	3,18 %	3,15 %	3,15 %	3,15 %	3,13 %	2,36 %	2,37 %	2,38 %	2,45 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	109,07 %	117,73 %	178,26 %	139,22 %	145,65 %	109,07 %	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 de 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.

FPG d'actions américaines RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	-	6 799	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(5 707 885) \$	6 639 183 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	33 431 032	38 844 942	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			à la comptabilité de trésorerie		
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	(Gains) pertes nets sur les placements	5 859 235	(4 367 301)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres actifs	6 733	(5 424)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Variation des autres passifs	(7 494)	39 539
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	52	5 972	Achats de placements	(9 324 951)	(14 640 955)
Autres	758	1 571	Produit de la vente de placements	8 879 626	2 770 515
	33 431 842	38 859 284	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(294 736)	(9 564 443)
Passif			Activités de financement		
Dette bancaire	14 403	-	Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Autres passifs			Produit de l'émission de parts*		
Charges à payer	108 629	116 123		10 650 467	13 802 793
Créditeurs — titulaires de contrat	3 000	5 428	Rachat de parts*	(10 376 933)	(4 239 971)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	273 534	9 562 822
Autres	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(21 202)	(1 621)
	126 032	121 551	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	6 799	8 420
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	33 305 810 \$	38 737 733 \$	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(14 403) \$	6 799 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part			* Déduction faite des transferts hors trésorerie et des substitutions de 335 684 \$ (1 272 796 \$ en 2021)		
Série Placements	19,52	22,55			
Série Placements FSH	12,60	14,44			
Série 1	25,47	29,58			
Série 1 FSH	12,42	14,30			

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	1 153 392 \$	3 182 819
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	177 951	445 051
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(6 037 186)	3 922 250
	(4 705 843)	7 550 120
Charges		
Frais de gestion	571 499	563 459
Frais d'assurance	226 371	211 137
Autres frais administratifs	216 869	176 793
	1 014 739	951 389
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	12 697	40 452
Charges après renonciation	1 002 042	910 937
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(5 707 885) \$	6 639 183 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(3,09) \$	4,51 \$
Série Placements FSH	(0,81)	3,23
Série 1	(4,55)	5,62
Série 1 FSH	(1,05)	3,12

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif net à l'ouverture de l'exercice	38 737 733 \$	22 541 156 \$
Dépôts de primes	10 986 151	15 075 589
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(5 707 885)	6 639 183
	44 015 999	44 255 928
Retraits	10 710 189	5 518 195
Actif net à la clôture de l'exercice	33 305 810 \$	38 737 733 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'actions américaines RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Charges		
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	729 460	389 740
Achats au cours de la période	237 403	434 668
Rachats au cours de la période	(207 925)	(94 948)
Solde de clôture au 31 décembre	758 938	729 460
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	5 277	100
Achats au cours de la période	8 905	5 179
Rachats au cours de la période	(60)	(2)
Solde de clôture au 31 décembre	14 122	5 277
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	749 811	643 585
Achats au cours de la période	223 416	244 548
Rachats au cours de la période	(257 995)	(138 322)
Solde de clôture au 31 décembre	715 232	749 811
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 454	100
Achats au cours de la période	5 154	2 354
Rachats au cours de la période	(25)	-
Solde de clôture au 31 décembre	7 583	2 454
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'actions américaines RBC, série O		
Nombre de parts	838 024	835 402
Coût	33 549 504 \$	32 926 228 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,1850 %	1,1746 %
Juste valeur	33 431 032 \$	38 844 942 \$

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	5,1 %	Philip Morris International Inc	1,8 %
Fonds d'actions de croissance de sociétés américaines à moyenne capitalisation RBC, série O	4,8 %	Home Depot Inc	1,7 %
Microsoft Corp	4,8 %	Coca-Cola Co	1,6 %
Alphabet Inc	3,1 %	PepsiCo Inc	1,5 %
Fonds de valeur en actions américaines de sociétés à moyenne capitalisation RBC, série O	2,5 %	Procter & Gamble Co	1,5 %
Johnson & Johnson	2,5 %	JPMorgan Chase & Co	1,5 %
AbbVie Inc	2,2 %	Visa Inc	1,4 %
Berkshire Hathaway Inc	2,1 %	MasterCard Inc	1,3 %
Amazon.com Inc	2,1 %	Merck & Co Inc	1,3 %
UnitedHealth Group Inc	2,0 %	NextEra Energy Inc	1,2 %
Vanguard Real Estate ETF	1,9 %	Pfizer Inc	1,2 %
Équivalents de trésorerie	1,8 %	Raytheon Technologies Corp	1,1 %
Exxon Mobil Corp	1,8 %		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	2022	2021	2020	2019	2018	2022	2021	2020	2019	2018
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	19,52 \$	22,55 \$	18,19 \$	16,00 \$	13,46 \$	12,60 \$	14,44 \$	11,57 \$	10,09 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	14 817	16 447	7 090	2 834	1 891	178	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)	(2 408)	2 628	683	419	(57)	(8)	2	-	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	4 860	8 636	4 649	1 431	1 231	111	73	-	1	
Retraits (en milliers de dollars)	4 081	1 906	1 075	908	307	1	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	758 938	729 460	389 740	177 152	140 592	14 122	5 277	100	100	
Ratio des frais de gestion ¹	2,61 %	2,61 %	2,64 %	2,64 %	2,64 %	1,89 %	1,89 %	1,89 %	1,89 %	
Frais de gestion avant renonciation	2,67 %	2,76 %	2,89 %	3,08 %	3,21 %	1,95 %	2,18 %	2,22 %	2,27 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	81,14 %	78,40 %	89,47 %	105,13 %	119,95 %	81,14 %	78,40 %	89,47 %	105,13 %	
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	25,47 \$	29,58 \$	24,00 \$	21,22 \$	17,94 \$	12,42 \$	14,30 \$	11,51 \$	10,09 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	18 217	22 180	15 449	8 578	6 760	94	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)	(3 287)	4 003	1 351	1 273	(89)	(5)	6	-	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	5 950	6 339	11 458	1 998	4 034	65	28	-	1	
Retraits (en milliers de dollars)	6 628	3 612	5 939	1 452	2 414	-	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	715 232	749 811	643 585	404 190	376 714	7 583	2 454	100	100	
Ratio des frais de gestion ¹	3,17 %	3,17 %	3,16 %	3,16 %	3,15 %	2,35 %	2,35 %	2,35 %	2,35 %	
Frais de gestion avant renonciation	3,19 %	3,29 %	3,28 %	3,33 %	3,46 %	2,38 %	2,51 %	2,56 %	2,65 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	81,14 %	78,40 %	89,47 %	105,13 %	119,95 %	81,14 %	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			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021	Pour l'exercice clos le 31 décembre		
			2022	2021	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	300 \$	313 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(623 659) \$	2 531 429 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	12 113 050	13 658 774	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	572 518	(1 073 039)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(2 431)	2 983
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(1 547)	1 646
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(860 689)	(4 887 360)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	2 462	415	Produit de la vente de placements	1 833 895	3 901 369
Autres	1 786	1 402	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	918 087	477 028
	12 117 598	13 660 904	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	-	Produit de l'émission de parts*	812 436	3 396 919
Autres passifs			Rachat de parts*	(1 730 536)	(3 873 762)
Charges à payer	45 489	47 036	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(918 100)	(476 843)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(13)	185
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	313	128
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	300 \$	313 \$
	45 489	47 036			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	12 072 109 \$	13 613 868 \$			
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part					
Série Placements	14,24 \$	14,89 \$			
Série 1	18,92	19,89			

* Déduction faite des transferts hors trésorerie et des substitutions de 63 861 \$ (72 308 \$ en 2021)

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	334 967 \$	1 871 278
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	14 747	422 405
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(587 265)	650 634
	(237 551)	2 944 317
Charges		
Frais de gestion	194 620	210 013
Frais d'assurance	93 798	101 051
Autres frais administratifs	137 250	126 275
	425 668	437 339
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	39 560	24 451
Charges après renonciation	386 108	412 888
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(623 659) \$	2 531 429 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(0,63) \$	2,50 \$
Série 1	(0,98)	3,65

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif net à l'ouverture de l'exercice	13 613 868 \$	11 559 282 \$
Dépôts de primes	876 297	3 469 227
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(623 659)	2 531 429
	13 866 506	17 559 938
Retraits	1 794 397	3 946 070
Actif net à la clôture de l'exercice	12 072 109 \$	13 613 868 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG de valeur américain O'Shaughnessy RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
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	190 984	159 247
Achats au cours de la période	27 734	77 411
Rachats au cours de la période	(41 564)	(45 674)
Solde de clôture au 31 décembre	177 154	190 984
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	541 499	592 289
Achats au cours de la période	25 422	126 486
Rachats au cours de la période	(62 259)	(177 276)
Solde de clôture au 31 décembre	504 662	541 499

Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021
----	--------------	--------------

Inventaire du portefeuille

Fonds de valeur américain O'Shaughnessy RBC, série O		
Nombre de parts	844 368	909 300
Coût	12 223 935 \$	13 182 394 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,7540 %	1,7927 %
Juste valeur	12 113 050 \$	13 658 774 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG de valeur américain O'Shaughnessy RBC (suite)

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

Johnson & Johnson	3,5 %	Unum Group	2,1 %
Pfizer Inc	3,0 %	Merck & Co Inc	2,0 %
Berkshire Hathaway Inc	2,9 %	Coca-Cola Co	1,8 %
Westrock Co	2,8 %	Ryder System Inc	1,8 %
Procter & Gamble Co	2,7 %	LyondellBasell Industries NV	1,7 %
Caterpillar Inc	2,6 %	Philip Morris International Inc	1,7 %
Exxon Mobil Corp	2,4 %	Genuine Parts Co	1,6 %
Republic Services Inc	2,3 %	3M Co	1,5 %
Comcast Corp	2,3 %	Altria Group Inc	1,4 %
Bank of America Corp	2,3 %	Valero Energy Corp	1,4 %
Chevron Corp	2,3 %	H&R Block Inc	1,3 %
Elevance Health Inc	2,2 %	Arch Capital Group Ltd	1,2 %
International Business Machines Corp	2,2 %		53,0 %

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	2022					2021					2020					2019					2018				
	2022	2021	2020	2019	2018	2022	2021	2020	2019	2018	2022	2021	2020	2019	2018	2022	2021	2020	2019	2018					
	Série Placements										Série 1														
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	14,24 \$	14,89 \$	12,11 \$	12,97 \$	10,54 \$	18,92 \$	19,89 \$	16,26 \$	17,51 \$	14,31 \$															
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	2 523	2 844	1 928	2 351	1 749	9 549	10 770	9 631	12 645	12 133															
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(114)	441	(144)	417	(312)	(510)	2 090	(1 181)	2 580	(2 107)															
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	389	1 108	375	876	1 216	487	2 361	802	1 408	2 833															
Retraits (en milliers de dollars)	595	633	654	691	520	1 199	3 313	2 635	3 476	4 128															
Nombre de parts en circulation	177 154	190 984	159 247	181 314	165 990	504 662	541 499	592 289	722 097	847 975															
Ratio des frais de gestion ¹	2,67 %	2,66 %	2,65 %	2,66 %	2,68 %	3,21 %	3,21 %	3,21 %	3,20 %	3,18 %															
Frais de gestion avant renonciation	3,20 %	3,07 %	3,29 %	2,98 %	2,88 %	3,47 %	3,34 %	3,53 %	3,26 %	3,23 %															
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	45,36 %	81,77 %	104,32 %	51,65 %	68,89 %	45,36 %	81,77 %	104,32 %	51,65 %	68,89 %															

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.

FPG mondial de croissance de dividendes RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	28 119 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(28 872 964) \$	25 702 839 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	145 563 586	157 210 759	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	35 828 578	(26 722 891)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	5 225	(4 382)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(11 769)	162 066
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(36 648 567)	(47 008 252)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	87	4 499	Produit de la vente de placements	12 467 162	6 162 103
Autres	758	1 571	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(17 232 335)	(41 708 517)
	145 564 431	157 244 948	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	207 352	-	Produit de l'émission de parts*	38 849 879	56 947 158
Autres passifs			Rachat de parts*	(21 853 015)	(15 184 794)
Charges à payer	388 396	400 165	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	16 996 864	41 762 364
Créditeurs — titulaires de contrat	-	4 868	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dettes bancaires)	(235 471)	53 847
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dettes bancaires) au début de l'exercice	28 119	(25 728)
Autres	-	-	Trésorerie (dettes bancaires) à la fin de l'exercice	(207 352) \$	28 119 \$
	595 748	405 033	* Déduction faite des transferts hors trésorerie et des substitutions de 1 759 011 \$ (5 497 606 \$ en 2021)		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	144 968 683 \$	156 839 915 \$			
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part					
Série Placements	20,29	24,64			
Série Placements FSH	12,45	14,97			
Série 1	24,61	30,05			
Série 1 FSH	12,22	14,80			

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	11 377 723 \$	2 834 038
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	1 929 365	1 816 751
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(37 757 943)	24 906 140
	(24 450 855)	29 556 929
Charges		
Frais de gestion	2 860 892	2 635 396
Frais d'assurance	1 033 520	913 266
Autres frais administratifs	641 611	392 491
	4 536 023	3 941 153
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	113 914	87 063
Charges après renonciation	4 422 109	3 854 090
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(28 872 964) \$	25 702 839 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(3,99) \$	4,78 \$
Série Placements FSH	(2,87)	3,57
Série 1	(5,20)	5,59
Série 1 FSH	(2,18)	3,22

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif net à l'ouverture de l'exercice	156 839 915 \$	89 370 741 \$
Dépôts de primes	40 608 890	62 426 764
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(28 872 964)	25 702 839
	168 575 841	177 500 344
Retraits	23 607 158	20 660 429
Actif net à la clôture de l'exercice	144 968 683 \$	156 839 915 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG mondial de croissance de dividendes RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
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	2 375 107	1 455 791
Achats au cours de la période	923 813	1 367 683
Rachats au cours de la période	(421 261)	(448 367)
Solde de clôture au 31 décembre	2 877 659	2 375 107
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	20 699	1 813
Achats au cours de la période	4 263	18 891
Rachats au cours de la période	(12 316)	(5)
Solde de clôture au 31 décembre	12 646	20 699
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	3 258 088	2 454 542
Achats au cours de la période	830 323	1 203 323
Rachats au cours de la période	(582 181)	(399 777)
Solde de clôture au 31 décembre	3 506 230	3 258 088
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	7 690	100
Achats au cours de la période	2 969	7 592
Rachats au cours de la période	(26)	(2)
Solde de clôture au 31 décembre	10 633	7 690
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Inventaire du portefeuille		
Fonds mondial de croissance de dividendes RBC, série 0		
Nombre de parts	6 870 096	5 799 723
Coût	134 997 261 \$	108 886 491 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	2,9561 %	2,6349 %
Juste valeur	145 563 586 \$	157 210 759 \$

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	6,9 %	First Republic Bank/CA	2,7 %
UnitedHealth Group Inc	5,9 %	Anheuser-Busch InBev SA/NV	2,7 %
PepsiCo Inc	5,0 %	Amgen Inc	2,6 %
Roche Holding AG	4,3 %	CSX Corp	2,4 %
Danaher Corp	4,1 %	Blackstone Inc	2,4 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd, CAAE	4,1 %	Legal & General Group PLC	2,3 %
Estée Lauder Cos Inc.	4,0 %	InterContinental Hotels Group PLC	2,2 %
Morgan Stanley	3,6 %	Rio Tinto PLC	2,1 %
Charles Schwab Corp	3,6 %	Equinor ASA	1,9 %
EOG Resources Inc	3,5 %	American Water Works Co. Inc	1,8 %
Deutsche Post AG	3,1 %	TJX Cos Inc	1,8 %
NVIDIA Corp	3,0 %	Honeywell International Inc	1,8 %
Alia Group Ltd	3,0 %		80,8 %

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	2022	2021	2020	2019	2018	2022	2021	2020	2019	2018
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	20,29 \$	24,64 \$	20,00 \$	17,12 \$	13,56 \$	12,45 \$	14,97 \$	12,06 \$	10,23 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	58 399	58 526	29 121	18 067	12 197	157	310	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)	(10 908)	9 337	4 295	3 459	(383)	(52)	26	1	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	19 380	29 803	12 559	6 461	8 715	53	262	20	1	
Retraits (en milliers de dollars)	8 600	9 736	5 799	4 050	2 818	154	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	2 877 659	2 375 107	1 455 791	1 055 562	899 668	12 646	20 699	1 813	100	
Ratio des frais de gestion ¹	2,79 %	2,78 %	2,78 %	2,78 %	2,78 %	1,85 %	1,98 %	1,98 %	1,98 %	
Frais de gestion avant renonciation	2,87 %	2,86 %	2,85 %	2,85 %	2,84 %	1,95 %	2,15 %	2,03 %	2,17 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	24,94 %	13,97 %	15,98 %	12,68 %	15,92 %	24,94 %	13,97 %	15,98 %	12,68 %	
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	24,61 \$	30,05 \$	24,54 \$	21,11 \$	16,82 \$	12,22 \$	14,80 \$	11,98 \$	10,23 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	86 283	97 890	60 227	45 046	32 979	130	114	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)	(17 893)	16 328	8 271	8 738	(1 130)	(20)	12	-	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	21 140	32 261	18 628	11 496	20 304	36	101	-	1	
Retraits (en milliers de dollars)	14 853	10 924	11 719	8 167	4 467	-	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	3 506 230	3 258 088	2 454 542	2 133 434	1 960 704	10 633	7 690	100	100	
Ratio des frais de gestion ¹	3,34 %	3,35 %	3,35 %	3,34 %	3,32 %	2,54 %	2,54 %	2,54 %	2,54 %	
Frais de gestion avant renonciation	3,42 %	3,41 %	3,41 %	3,40 %	3,36 %	2,62 %	2,63 %	2,60 %	2,74 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	24,94 %	13,97 %	15,98 %	12,68 %	15,92 %	24,94 %	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		
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	-	-	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(469 408) \$	499 602 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	3 674 708	4 912 707	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	522 014	(464 532)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	27 732	(27 747)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(31 988)	28 700
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(293 190)	(739 924)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	5 055	33 171	Produit de la vente de placements	1 009 175	1 564 303
Autres	1 596	1 212	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	764 335	860 402
	3 681 359	4 947 090	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	3 496	95	Produit de l'émission de parts*	134 583	712 814
Autres passifs			Rachat de parts*	(902 319)	(1 573 048)
Charges à payer	25 859	57 847	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(767 736)	(860 234)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(3 401)	168
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(95)	(263)
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(3 496) \$	(95) \$
	29 355	57 942	* Déduction faite des transferts hors trésorerie et des substitutions de 63 717 \$ (92 220 \$ en 2021)		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	3 652 004 \$	4 889 148 \$			
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part					
Série Placements	11,75 \$	12,97 \$			
Série 1	10,52	11,67			

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	174 342 \$	200 364
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(53 847)	48 419
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(468 167)	416 113
	(347 672)	664 896
Charges		
Frais de gestion	96 945	89 445
Frais d'assurance	30 279	41 337
Autres frais administratifs	118 590	125 870
	245 814	256 652
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	124 078	91 358
Charges après renonciation	121 736	165 294
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(469 408) \$	499 602 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(1,50) \$	1,31 \$
Série 1	(1,25)	1,10

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif net à l'ouverture de l'exercice	4 889 148 \$	5 249 780 \$
Dépôts de primes	198 300	805 034
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(469 408)	499 602
	4 618 040	6 554 416
Retraits	966 036	1 665 268
Actif net à la clôture de l'exercice	3 652 004 \$	4 889 148 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
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	74 477	77 146
Achats au cours de la période	3 134	26 333
Rachats au cours de la période	(18 052)	(29 002)
Solde de clôture au 31 décembre	59 559	74 477
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	336 193	410 213
Achats au cours de la période	15 364	42 172
Rachats au cours de la période	(70 858)	(116 192)
Solde de clôture au 31 décembre	280 699	336 193
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'actions internationales O'Shaughnessy RBC, série O		
Nombre de parts	429 876	511 623
Coût	3 952 846 \$	4 722 678 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	2,2684 %	2,4509 %
Juste valeur	3 674 708 \$	4 912 707 \$

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)

Industria de Diseno Textil SA	2,8 %	Anglo American PLC	1,6 %
Thales SA	2,8 %	ASML Holding NV	1,5 %
Équivalents de trésorerie	2,5 %	Burberry Group PLC	1,5 %
KDDI Corp	2,2 %	Origin Energy Ltd	1,5 %
Allianz SE	2,1 %	Eiffage SA	1,5 %
Equinor ASA	2,0 %	Novartis AG	1,4 %
British American Tobacco PLC	2,0 %	Tokio Marine Holdings Inc	1,4 %
Glencore PLC	1,8 %	Vicinity Ltd	1,3 %
Shell PLC	1,8 %	NatWest Group PLC	1,3 %
Nippon Yusen KK	1,8 %	TotalEnergies SE	1,3 %
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	1,7 %	Imperial Brands PLC	1,1 %
CK Asset Holdings Ltd	1,7 %	Astellas Pharma Inc	1,1 %
Roche Holding AG	1,6 %		43,3 %

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	2022	2021	2020	2019	2018	2022	2021	2020	2019	2018
	Série Placements					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,75 \$	12,97 \$	11,71 \$	12,10 \$	10,96 \$	10,52 \$	11,67 \$	10,60 \$	11,02 \$	10,03 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	700	966	903	1 293	1 187	2 952	3 923	4 347	5 142	4 985
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(99)	95	(83)	117	(200)	(370)	405	(297)	482	(837)
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	36	331	263	330	846	162	474	697	935	1 335
Retraits (en milliers de dollars)	203	364	570	341	427	763	1 301	1 195	1 261	1 167
Nombre de parts en circulation	59 559	74 477	77 146	106 842	108 314	280 699	336 193	410 213	466 726	496 852
Ratio des frais de gestion ¹	2,79 %	2,79 %	2,78 %	2,78 %	2,77 %	3,37 %	3,37 %	3,35 %	3,33 %	3,31 %
Frais de gestion avant renonciation	6,51 %	5,02 %	4,44 %	3,99 %	3,80 %	6,57 %	5,08 %	4,56 %	4,06 %	3,84 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	107,02 %	100,99 %	130,72 %	64,34 %	90,84 %	107,02 %	100,99 %	130,72 %	64,34 %	90,84 %

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		
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	-	45 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(223 133) \$	(65 053) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	665 898	1 301 554	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	200 272	131 321
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	7 426	(8 098)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(5 398)	9 634
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(79 511)	(1 296 825)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	5 168	12 791	Produit de la vente de placements	514 895	653 508
Autres	3 250	3 053	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	414 551	(575 513)
	674 316	1 317 443	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	150	-	Produit de l'émission de parts	104 052	1 270 548
Autres passifs			Rachat de parts	(518 798)	(697 990)
Charges à payer	26 728	32 126	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(414 746)	572 558
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Diminution de la trésorerie	(195)	(2 955)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	45	3 000
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(150) \$	45 \$
	26 878	32 126			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	647 438 \$	1 285 317 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part	10,17 \$	12,80 \$			

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	1 \$	97 501 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(113 984)	5 349
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(86 288)	(136 670)
	(200 271)	(33 820)
Charges		
Frais de gestion	18 756	22 726
Frais d'assurance	4 280	5 833
Autres frais administratifs	81 931	69 425
	104 967	97 984
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	82 105	66 751
Charges après renonciation	22 862	31 233
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(223 133) \$	(65 053) \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux porteurs de parts par part	(2,91) \$	(0,74) \$

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif net à l'ouverture de l'exercice	1 285 317 \$	777 812 \$
Dépôts de primes	128 712	1 282 245
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(223 133)	(65 053)
	1 190 896	1 995 004
Retraits	543 458	709 687
Actif net à la clôture de l'exercice	647 438 \$	1 285 317 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'obligations mondiales convertibles BlueBay RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
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	100 434	58 759
Achats au cours de la période	11 153	95 098
Rachats au cours de la période	(47 948)	(53 423)
Solde de clôture au 31 décembre	63 639	100 434
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'obligations mondiales convertibles BlueBay RBC, série O		
Nombre de parts	65 706	105 446
Coût	875 516 \$	1 424 884 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,1804 %	0,2019 %
Juste valeur	665 898 \$	1 301 554 \$

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)

Équivalents de trésorerie	8,8 %	MongoDB Inc, 0,250 %, 15 janv. 2026	1,3 %
Akamai Technologies Inc, 0,125 %, 1 ^{er} mai 2025	2,2 %	NCL Corp Ltd, 5,375 %, 1 ^{er} août 2025	1,3 %
Ford Motor Co, coupon détaché, 15 mars 2026	1,9 %	Royal Caribbean Cruises Ltd, 6,000 %, 15 août 2025	1,3 %
Southwest Airlines Co, 1,250 %, 1 ^{er} mai 2025	1,9 %	Prysmian SpA, coupon détaché, 2 févr. 2026	1,2 %
Cellnex Telecom SA, 0,500 %, 5 juill. 2028	1,8 %	QIAGEN NV, 0,500 %, 13 sept. 2023	1,2 %
American Movil BV, coupon détaché, 2 mars 2024	1,8 %	Sarepta Therapeutics Inc, 1,250 %, 15 sept. 2027	1,2 %
Nippon Steel Corp, coupon détaché, 4 oct. 2024	1,6 %	Deutsche Lufthansa AG, 2,000 %, 17 nov. 2025	1,2 %
Block Inc, 0,125 %, 1 ^{er} mars 2025	1,6 %	Lenovo Group Ltd, 2,500 %, 26 août 2029	1,2 %
Lumentum Holdings Inc, 0,500 %, 15 déc. 2026	1,5 %	H World Group Ltd, 3,000 %, 1 ^{er} mai 2026	1,1 %
Splunk Inc, 1,125 %, 15 sept. 2025	1,5 %	ZTO Express Cayman Inc, 1,500 %, 1 ^{er} sept. 2027	1,1 %
BioMarin Pharmaceutical Inc, 0,599 %, 1 ^{er} août 2024	1,4 %	Sino Biopharmaceutical Ltd, coupon détaché, 17 févr. 2025	1,1 %
Sika AG, 0,150 %, 5 juin 2025	1,3 %	Mp Materials Corp, 0,250 %, 1 ^{er} avr. 2026	1,1 %
Etsy Inc, 0,125 %, 1 ^{er} sept. 2027	1,3 %		42,9 %

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	30 juin 2022	2021	2020	2019	2018
	Série Placements				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,17 \$	12,80 \$	13,24 \$	10,67 \$	9,91 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	647	1 285	778	385	381
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(223)	(65)	81	29	(20)
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	129	1 282	601	42	29
Retraits (en milliers de dollars)	543	710	290	66	82
Nombre de parts en circulation	63 639	100 434	58 759	36 050	38 459
Ratio des frais de gestion ¹	2,72 %	2,66 %	2,59 %	2,61 %	2,61 %
Frais de gestion avant renonciation	12,45 %	8,34 %	18,12 %	17,34 %	15,30 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	138,20 %	105,43 %	163,92 %	92,59 %	84,83 %

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		
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	-	-	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(11 134 327) \$	12 375 185 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	113 789 569	119 616 170	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	15 613 403	(6 490 031)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	976	(28)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(8 346)	17 336
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(21 390 594)	(28 744 982)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	-	-	Produit de la vente de placements	11 603 792	17 806 920
Autres	1 132	2 108	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(5 315 096)	(5 035 600)
	113 790 701	119 618 278	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	565 710	243 891	Produit de l'émission de parts*	20 854 068	23 267 902
Autres passifs			Rachat de parts*	(15 860 791)	(18 439 533)
Charges à payer	213 734	222 080	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	4 993 277	4 828 369
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(321 819)	(207 231)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(243 891)	(36 660)
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(565 710) \$	(243 891) \$
	779 444	465 971	* Déduction faite des transferts hors trésorerie et des substitutions de 2 325 472 \$ (5 861 674 \$ en 2021)		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	113 011 257 \$	119 152 307 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	13,61 \$	14,92 \$			
Série Placements FSH	11,15	12,12			
Série 1	13,39	14,72			
Série 1 FSH	11,07	12,07			
Série 2	13,18	14,52			
Série 2 FSH	11,02	12,02			

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	7 316 194 \$	8 575 902 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	190 941	1 852 785
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(15 804 344)	4 637 246
	(8 297 209)	15 065 933
Charges		
Frais de gestion	1 892 446	1 828 531
Frais d'assurance	610 419	584 792
Autres frais administratifs	377 277	291 333
	2 880 142	2 704 656
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	43 024	13 908
Charges après renonciation	2 837 118	2 690 748
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(11 134 327) \$	12 375 185 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(1,26) \$	1,65 \$
Série Placements FSH	(0,97)	1,44
Série 1	(1,32)	1,60
Série 1 FSH	(2,26)	1,41
Série 2	(1,35)	1,57
Série 2 FSH	(0,94)	1,23

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif net à l'ouverture de l'exercice	119 152 307 \$	101 948 753 \$
Dépôts de primes	23 179 540	29 129 576
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(11 134 327)	12 375 185
	131 197 520	143 453 514
Retraits	18 186 263	24 301 207
Actif net à la clôture de l'exercice	113 011 257 \$	119 152 307 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG équilibré de croissance et de revenu RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
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 annuels (plafond)		
Série Placements	0,30 (0,80)%	0,30 (0,80)%
Série Placements FSH	0,30 (0,80)%	0,30 (0,80)%
Série 1	0,40 (0,80)%	0,40 (0,80)%
Série 1 FSH	0,40 (0,80)%	0,40 (0,80)%
Série 2	0,70 (1,20)%	0,70 (1,20)%
Série 2 FSH	0,70 (1,20)%	0,70 (1,20)%
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 573 225	1 417 927
Achats au cours de la période	628 137	421 147
Rachats au cours de la période	(357 223)	(265 849)
Solde de clôture au 31 décembre	1 844 139	1 573 225
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	13 419	13 557
Achats au cours de la période	340	-
Rachats au cours de la période	(140)	(138)
Solde de clôture au 31 décembre	13 619	13 419
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	3 393 485	3 045 939
Achats au cours de la période	535 444	825 325
Rachats au cours de la période	(524 891)	(477 779)
Solde de clôture au 31 décembre	3 404 038	3 393 485
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	1 433	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	1 533	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	3 129 044	3 319 705
Achats au cours de la période	506 241	837 075
Rachats au cours de la période	(447 167)	(1 027 736)
Solde de clôture au 31 décembre	3 188 118	3 129 044
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	10 628	100
Achats au cours de la période	2 156	10 528
Rachats au cours de la période	(76)	-
Solde de clôture au 31 décembre	12 708	10 628
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Inventaire du portefeuille		
Fonds équilibré de croissance et de revenu RBC, série O		
Nombre de parts	9 468 025	8 691 267
Coût	118 138 148 \$	108 160 405 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	8,2411 %	8,4929 %
Juste valeur	113 789 569 \$	119 616 170 \$

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	13,4 %	Johnson & Johnson	0,7 %
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	9,7 %	Alphabet Inc	0,7 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	9,2 %	La Banque de Nouvelle-Écosse	0,7 %
Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé RBC, série O	7,0 %	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	0,7 %
Fonds d'obligations mondiales à revenu mensuel BlueBay, série O	7,0 %	AbbVie Inc	0,7 %
Fonds international de croissance de dividendes RBC, série O	6,8 %	UnitedHealth Group Inc	0,6 %
Banque Royale du Canada	1,7 %	Vanguard Real Estate ETF	0,6 %
La Banque Toronto-Dominion	1,4 %	Brookfield Corp	0,6 %
Apple Inc	1,2 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce	0,6 %
Microsoft Corp	1,2 %	Canadian Natural Resources Ltd	0,6 %
Enbridge Inc	1,1 %	Elevance Health Inc	0,5 %
Banque de Montréal	0,8 %	Nutrien Ltd	0,5 %
Équivalents de trésorerie	0,7 %		68,7 %

Faits saillants financiers (non audité)

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

Pour les exercices	2022	2021	2020	2019	2018	2022	2021	2020	2019	2018
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,61 \$	14,92 \$	13,27 \$	12,67 \$	11,15 \$	11,15 \$	12,12 \$	10,68 \$	10,11 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	25 094	23 478	18 818	19 437	14 831	152	163	145	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)	(2 268)	2 460	809	2 156	(822)	(13)	19	24	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	8 806	5 961	4 273	6 604	6 240	4	-	121	1	
Retraits (en milliers de dollars)	4 922	3 760	5 701	4 153	3 607	2	2	1	-	
Nombre de parts en circulation	1 844 139	1 573 225	1 417 927	1 533 692	1 330 097	13 619	13 419	13 557	100	
Ratio des frais de gestion ¹	2,25 %	2,24 %	2,24 %	2,22 %	2,22 %	1,32 %	1,32 %	1,42 %	1,42 %	
Frais de gestion avant renonciation	2,29 %	2,26 %	2,26 %	2,25 %	2,26 %	1,36 %	1,34 %	1,45 %	1,55 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	57,53 %	36,31 %	48,79 %	37,76 %	47,67 %	57,53 %	36,31 %	48,79 %	37,76 %	
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,39 \$	14,72 \$	13,11 \$	12,55 \$	11,06 \$	11,07 \$	12,07 \$	10,67 \$	10,11 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	45 574	49 936	39 935	42 536	33 452	17	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)	(4 487)	5 062	1 652	4 753	(2 008)	-	-	-	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	7 393	11 562	8 231	11 713	13 482	16	-	-	1	
Retraits (en milliers de dollars)	7 267	6 622	12 483	7 383	8 281	-	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	3 404 038	3 393 485	3 045 939	3 390 501	3 024 425	1 533	100	100	100	
Ratio des frais de gestion ¹	2,44 %	2,43 %	2,43 %	2,43 %	2,42 %	1,63 %	1,63 %	1,63 %	1,63 %	
Frais de gestion avant renonciation	2,47 %	2,45 %	2,46 %	2,45 %	2,46 %	1,66 %	1,63 %	1,66 %	1,80 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	57,53 %	36,31 %	48,79 %	37,76 %	47,67 %	57,53 %	36,31 %	48,79 %	37,76 %	
	Série 2					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,18 \$	14,52 \$	12,97 \$	12,44 \$	10,99 \$	11,02 \$	12,02 \$	10,64 \$	10,11 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	42 034	45 446	43 049	38 252	30 867	140	128	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)	(4 355)	4 822	1 869	4 147	(1 838)	(11)	12	-	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	6 937	11 492	9 587	8 820	14 838	24	115	-	1	
Retraits (en milliers de dollars)	5 994	13 917	6 661	5 582	2 919	1	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	3 188 118	3 129 044	3 319 705	3 075 971	2 808 825	12 708	10 628	100	100	
Ratio des frais de gestion ¹	2,66 %	2,65 %	2,66 %	2,66 %	2,65 %	1,70 %	1,83 %	1,83 %	1,83 %	
Frais de gestion avant renonciation	2,70 %	2,66 %	2,68 %	2,68 %	2,69 %	1,73 %	1,85 %	1,87 %	1,89 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	57,53 %	36,31 %	48,79 %	37,76 %	47,67 %	57,53 %	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			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	13 584 \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(7 080 932) \$	3 716 855 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	26 167 976	32 596 225	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	7 209 482	(3 915 643)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(1 449)	563
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	4 463	38 808
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(4 656 051)	(14 028 846)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	6 651	4 160	Produit de la vente de placements	3 874 818	805 979
Autres	384	1 426	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(649 669)	(13 382 284)
	26 188 595	32 601 811	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	3 187	Produit de l'émission de parts*	6 335 857	15 866 470
Autres passifs			Rachat de parts*	(5 669 417)	(2 486 603)
Charges à payer	94 081	89 618	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	666 440	13 379 867
Créditeurs — titulaires de contrat	-	2 000	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	16 771	(2 417)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(3 187)	(770)
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	13 584 \$	(3 187) \$
	94 081	94 805			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	26 094 514 \$	32 507 006 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	19,36 \$	24,51 \$			
Série Placements FSH	11,41	14,30			

* Déduction faite des transferts hors trésorerie et des substitutions de 421 962 \$ (825 635 \$ en 2021)

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	894 843 \$	483 926
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	22 142	154 772
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(7 231 624)	3 760 871
	(6 314 639)	4 399 569
Charges		
Frais de gestion	516 300	467 323
Frais d'assurance	136 940	121 927
Autres frais administratifs	212 124	148 016
	865 364	737 266
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	99 071	54 552
Charges après renonciation	766 293	682 714
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(7 080 932) \$	3 716 855 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(5,11) \$	3,44 \$
Série Placements FSH	(1,60)	2,03

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif net à l'ouverture de l'exercice	32 507 006 \$	15 430 284 \$
Dépôts de primes	6 757 819	16 674 105
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(7 080 932)	3 716 855
	32 183 893	35 821 244
Retraits	6 089 379	3 314 238
Actif net à la clôture de l'exercice	26 094 514 \$	32 507 006 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'actions mondiales RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
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	1 324 425	729 486
Achats au cours de la période	321 647	740 857
Rachats au cours de la période	(304 156)	(145 918)
Solde de clôture au 31 décembre	1 341 916	1 324 425
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	3 371	100
Achats au cours de la période	7 481	3 271
Rachats au cours de la période	(890)	-
Solde de clôture au 31 décembre	9 962	3 371
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'actions mondiales RBC, série 0		
Nombre de parts	1 269 243	1 242 367
Coût	26 870 889 \$	26 067 514 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,8910 %	1,6532 %
Juste valeur	26 167 976 \$	32 596 225 \$

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	4,7 %	Anheuser-Busch InBev SA/NV	2,8 %
UnitedHealth Group Inc	4,6 %	EOG Resources Inc	2,8 %
Fortive Corp	4,0 %	Incyte Corp	2,7 %
Roche Holding AG	3,9 %	AIA Group Ltd	2,5 %
T-Mobile US Inc	3,9 %	Amazon.com Inc	2,5 %
PepsiCo Inc	3,7 %	Danaher Corp	2,4 %
Alphabet Inc	3,6 %	NVIDIA Corp	2,2 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd, CAAE	3,6 %	Deutsche Post AG	2,1 %
Charles Schwab Corp	3,6 %	First Republic Bank/CA	2,0 %
Equinor ASA	3,3 %	Neste Oyj	1,8 %
CSX Corp	3,0 %	Legal & General Group PLC	1,5 %
AutoZone Inc	3,0 %	Kerry Group PLC	1,5 %
Estée Lauder Cos Inc.	3,0 %		74,7 %

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	2022	2021	2020	2019	2018	2022	2021	2020	2019	2018
	Série Placements					Série Placements FSH ³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	19,36 \$	24,51 \$	21,15 \$	17,72 \$	14,41 \$	11,41 \$	14,30 \$	12,24 \$	10,17 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	25 981	32 459	15 429	5 821	4 636	114	48	1	1	Les données
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(7 071)	3 716	2 231	1 088	(203)	(10)	1	-	-	comparatives pour
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	6 672	16 628	9 050	2 617	4 483	86	46	-	1	l'exercice 2018 et
Retraits (en milliers de dollars)	6 078	3 314	1 672	2 519	1 365	11	-	-	-	les exercices
Nombre de parts en circulation	1 341 916	1 324 425	729 486	328 475	321 736	9 962	3 371	100	100	antérieurs ne sont
Ratio des frais de gestion ¹	2,76 %	2,76 %	2,79 %	2,79 %	2,75 %	1,81 %	1,90 %	1,90 %	1,90 %	pas disponibles
Frais de gestion avant renonciation	3,12 %	2,98 %	3,59 %	3,96 %	4,56 %	1,99 %	2,10 %	2,54 %	3,11 %	étant donné que la
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	29,03 %	18,40 %	23,98 %	16,30 %	39,05 %	29,03 %	18,40 %	23,98 %	16,30 %	série a été lancée
										en 2019.

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		
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(985 437) \$	(162 180) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	6 468 995	7 348 340	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	1 030 154	735 467
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	12 195	(10 179)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(8 351)	27 141
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(1 122 795)	(4 301 849)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	7 189	19 769	Produit de la vente de placements	971 986	823 297
Autres	3 616	3 231	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(102 248)	(2 888 303)
	6 479 800	7 371 340	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	3 900	65 542	Produit de l'émission de parts*	1 341 689	3 988 643
Autres passifs			Rachat de parts*	(1 177 799)	(1 165 981)
Charges à payer	60 086	68 437	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	163 890	2 822 662
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	61 642	(65 641)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(65 542)	99
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(3 900) \$	(65 542) \$
	63 986	133 979	* Déduction faite des transferts hors trésorerie et des substitutions de 38 847 \$ (489 851 \$ en 2021)		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	6 415 814 \$	7 237 361 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	12,27 \$	14,13 \$			
Série Placements FSH	10,72	12,24			

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	231 912 \$	768 257
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(179 039)	80 994
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(851 115)	(816 461)
	(798 242)	32 790
Charges		
Frais de gestion	161 253	150 934
Frais d'assurance	31 998	33 168
Autres frais administratifs	109 343	123 793
	302 594	307 895
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	115 399	112 925
Charges après renonciation	187 195	194 970
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(985 437) \$	(162 180) \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(1,89) \$	(0,35) \$
Série Placements FSH	(1,52)	(1,60)

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif net à l'ouverture de l'exercice	7 237 361 \$	4 576 879 \$
Dépôts de primes	1 380 536	4 478 494
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(985 437)	(162 180)
	7 632 460	8 893 193
Retraits	1 216 646	1 655 832
Actif net à la clôture de l'exercice	6 415 814 \$	7 237 361 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG de dividendes de marchés émergents RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	2,20 %	2,20 %
Série Placements FSH	1,50 %	1,21 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,45 (0,95)%	0,45 (0,95)%
Série Placements FSH	0,45 (0,95)%	0,45 (0,95)%
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	499 083	325 050
Achats au cours de la période	109 830	284 770
Rachats au cours de la période	(99 026)	(110 737)
Solde de clôture au 31 décembre	509 887	499 083
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	14 963	100
Achats au cours de la période	-	14 863
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	14 963	14 963
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Inventaire du portefeuille		
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O		
Nombre de parts	535 145	523 233
Coût	7 605 329 \$	7 633 559 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,4883 %	0,4977 %
Juste valeur	6 468 995 \$	7 348 340 \$

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)

Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	5,5 %	CSPC Pharmaceutical Group Ltd	1,7 %
Samsung Electronics Co Ltd	4,3 %	Midea Group Co Ltd	1,7 %
Alibaba Group Holding Ltd	3,9 %	LG Corp	1,6 %
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	2,7 %	Topsports International Holdings Ltd	1,6 %
Naspers Ltd	2,6 %	Redington Ltd	1,6 %
Antofagasta PLC	2,2 %	China Overseas Land & Investment Ltd	1,6 %
Axis Bank Ltd	2,2 %	Lotes Co Ltd	1,6 %
Ping An Bank Co Ltd	2,1 %	Chailease Holding Co Ltd	1,6 %
Hindalco Industries Ltd	1,9 %	Credicorp Ltd	1,6 %
Shriram Finance Ltd	1,8 %	Growthpoint Properties Ltd	1,6 %
Genera SAB de CV	1,8 %	Chinasoft International Ltd	1,6 %
Samsonite International SA	1,8 %	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	1,5 %
Apollo Tyres Ltd	1,7 %		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	2022	2021	2020	2019	2018	2022	2021	2020	2019	2018
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,27 \$	14,13 \$	14,08 \$	12,23 \$	11,32 \$	10,72 \$	12,24 \$	12,11 \$	10,45 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	6 256	7 054	4 576	4 088	4 083	160	183	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)	(962)	(156)	590	322	(656)	(23)	(6)	-	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 381	4 290	1 199	1 383	3 760	-	188	-	1	
Retraits (en milliers de dollars)	1 217	1 656	1 302	1 701	1 631	-	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	509 887	499 083	325 050	334 320	360 747	14 963	14 963	100	100	
Ratio des frais de gestion ¹	2,94 %	2,91 %	2,90 %	2,92 %	2,97 %	2,07 %	2,20 %	2,20 %	2,20 %	
Frais de gestion avant renonciation	4,74 %	4,59 %	5,36 %	4,68 %	4,66 %	3,68 %	4,20 %	4,29 %	3,78 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	30,96 %	56,59 %	71,57 %	62,38 %	65,74 %	30,96 %	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		
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(9 985 520) \$	2 478 522 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	74 154 365	86 402 932	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	11 956 811	(713 700)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	975	(28)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	1 028 844	Variation des autres passifs	(8 461)	28 090
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(16 661 943)	(32 911 635)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	-	-	Produit de la vente de placements	16 953 699	17 177 061
Autres	1 132	2 107	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2 255 561	(13 941 690)
	74 155 497	87 433 883	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	123 351	58 426	Produit de l'émission de parts*	16 904 344	31 421 001
Autres passifs			Rachat de parts*	(19 224 830)	(17 718 890)
Charges à payer	163 573	172 034	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 320 486)	13 702 111
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(64 925)	(239 579)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(58 426)	181 153
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(123 351) \$	(58 426) \$
	286 924	230 460	* Déduction faite des transferts hors trésorerie et des substitutions de 871 914 \$ (10 853 725 \$ en 2021)		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	73 868 573 \$	87 203 423 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	11,43 \$	12,92 \$			
Série Placements FSH	10,17	11,39			
Série 1	11,29	12,78			
Série 1 FSH	10,10	11,33			
Série 2	11,20	12,69			
Série 2 FSH	10,04	11,29			

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	3 713 842 \$	3 519 103 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(455 661)	1 072 735
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(11 501 150)	(359 035)
	(8 242 969)	4 232 803
Charges		
Frais de gestion	1 204 857	1 270 095
Frais d'assurance	327 824	331 792
Autres frais administratifs	234 162	171 125
	1 766 843	1 773 012
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	24 292	18 731
Charges après renonciation	1 742 551	1 754 281
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(9 985 520) \$	2 478 522 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(1,49) \$	0,43 \$
Série Placements FSH	(1,22)	0,47
Série 1	(1,52)	0,39
Série 1 FSH	(0,98)	0,67
Série 2	(1,46)	0,38
Série 2 FSH	(1,25)	0,42

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif net à l'ouverture de l'exercice	87 203 423 \$	69 993 946 \$
Dépôts de primes	16 747 414	43 303 570
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(9 985 520)	2 478 522
	93 965 317	115 776 038
Retraits	20 096 744	28 572 615
Actif net à la clôture de l'exercice	73 868 573 \$	87 203 423 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG prudent de croissance et de revenu RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
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 annuels (plafond)		
Série Placements	0,20 (0,70)%	0,20 (0,70)%
Série Placements FSH	0,20 (0,70)%	0,20 (0,70)%
Série 1	0,40 (0,70)%	0,40 (0,70)%
Série 1 FSH	0,40 (0,70)%	0,40 (0,70)%
Série 2	0,50 (0,80)%	0,50 (0,80)%
Série 2 FSH	0,50 (0,80)%	0,50 (0,80)%
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 951 134	1 390 167
Achats au cours de la période	444 326	1 042 632
Rachats au cours de la période	(596 144)	(481 665)
Solde de clôture au 31 décembre	1 799 316	1 951 134
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	2 550 929	2 503 251
Achats au cours de la période	450 976	1 056 971
Rachats au cours de la période	(536 134)	(1 009 293)
Solde de clôture au 31 décembre	2 465 771	2 550 929
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	7 747	100
Achats au cours de la période	6 427	7 647
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	14 174	7 747
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 310 642	1 752 838
Achats au cours de la période	514 970	1 362 196
Rachats au cours de la période	(565 621)	(804 392)
Solde de clôture au 31 décembre	2 259 991	2 310 642
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
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Inventaire du portefeuille		
Fonds prudent de croissance et de revenu RBC, série 0		
Nombre de parts	7 681 843	7 697 572
Coût	80 962 607 \$	81 710 024
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	33,1144 %	30,7524 %
Juste valeur	74 154 365 \$	86 402 932 \$

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	24,4 %
Fonds d'obligations RBC, série O	24,3 %
Fonds américain de dividendes RBC, série O	10,8 %
Fonds de revenu d'actions canadiennes RBC, série O	9,5 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	9,4 %
Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé RBC, série O	7,3 %
Fonds d'obligations mondiales à revenu mensuel BlueBay, série O	7,2 %
Fonds international de croissance de dividendes RBC, série O	3,3 %
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	3,3 %
Équivalents de trésorerie	0,5 %

100,0 %

Faits saillants financiers (non audité)

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

Pour les exercices	2022	2021	2020	2019	2018	2022	2021	2020	2019	2018
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,43 \$	12,92 \$	12,51 \$	11,60 \$	10,63 \$	10,17 \$	11,39 \$	10,92 \$	10,04 \$	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.
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	20 573	25 204	17 385	11 547	4 817	1	1	1	1	
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(2 710)	695	1 231	550	(123)	-	-	-	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	5 303	13 184	9 583	7 911	3 046	-	-	-	1	
Retraits (en milliers de dollars)	7 224	6 060	4 976	1 731	1 898	-	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	1 799 316	1 951 134	1 390 167	995 060	453 143	100	100	100	100	
Ratio des frais de gestion ¹	2,09 %	2,08 %	2,09 %	2,06 %	2,04 %	1,23 %	1,23 %	1,23 %	1,23 %	
Frais de gestion avant renonciation	2,12 %	2,11 %	2,11 %	2,08 %	2,09 %	1,24 %	1,29 %	1,30 %	1,27 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	10,66 %	7,74 %	16,85 %	12,17 %	19,12 %	10,66 %	7,74 %	16,85 %	12,17 %	
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,29 \$	12,78 \$	12,39 \$	11,52 \$	10,57 \$	10,10 \$	11,33 \$	10,90 \$	10,04 \$	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.
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	27 838	32 592	31 015	23 077	14 234	143	88	1	1	
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(3 896)	966	2 390	1 391	(346)	(11)	3	-	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	5 394	13 162	12 355	11 393	8 147	66	84	-	1	
Retraits (en milliers de dollars)	6 253	12 550	6 807	3 942	1 891	-	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	2 465 771	2 550 929	2 503 251	2 003 986	1 346 991	14 174	7 747	100	100	
Ratio des frais de gestion ¹	2,26 %	2,25 %	2,24 %	2,22 %	2,19 %	1,43 %	1,43 %	1,43 %	1,43 %	
Frais de gestion avant renonciation	2,30 %	2,27 %	2,27 %	2,24 %	2,24 %	1,46 %	1,47 %	1,47 %	1,58 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	10,66 %	7,74 %	16,85 %	12,17 %	19,12 %	10,66 %	7,74 %	16,85 %	12,17 %	
	Série 2					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,20 \$	12,69 \$	12,32 \$	11,46 \$	10,53 \$	10,04 \$	11,29 \$	10,88 \$	10,04 \$	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.
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	25 313	29 317	21 591	14 185	7 117	1	1	1	1	
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(3 369)	815	1 428	661	(209)	-	-	-	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	5 984	16 874	8 326	7 961	3 295	-	-	-	1	
Retraits (en milliers de dollars)	6 620	9 963	2 348	1 553	2 009	-	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	2 259 991	2 310 642	1 752 838	1 237 653	675 827	100	100	100	100	
Ratio des frais de gestion ¹	2,36 %	2,37 %	2,35 %	2,36 %	2,34 %	1,64 %	1,64 %	1,64 %	1,64 %	
Frais de gestion avant renonciation	2,39 %	2,39 %	2,37 %	2,37 %	2,39 %	1,69 %	1,68 %	1,69 %	1,76 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	10,66 %	7,74 %	16,85 %	12,17 %	19,12 %	10,66 %	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		
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	41 653 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(16 214 078) \$	6 526 421 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	72 437 744	98 604 353	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	-	-		16 968 002	(7 676 789)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres actifs	5 905	(4 593)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Variation des autres passifs	(43 457)	58 363
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	-	5 284	Achats de placements	(9 416 345)	(26 701 122)
Autres	1 132	1 753	Produit de la vente de placements	18 614 952	4 376 208
	72 438 876	98 653 043	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	9 914 979	(23 421 512)
Passif			Activités de financement		
Dette bancaire	12 992	-	Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Autres passifs			Produit de l'émission de parts*		
Charges à payer	175 558	219 015		10 545 102	30 611 006
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Rachat de parts*	(20 514 726)	(7 238 899)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(9 969 624)	23 372 107
Autres	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(54 645)	(49 405)
	188 550	219 015	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	41 653	91 058
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	72 250 326 \$	98 434 028 \$	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(12 992) \$	41 653 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part			* Déduction faite des transferts hors trésorerie et des substitutions de 1 217 215 \$ (3 287 453 \$ en 2021)		
Série Placements	11,45 \$	13,70 \$			
Série Placements FSH	10,66	12,64			
Série 1	11,31	13,56			
Série 1 FSH	10,53	12,55			
Série 2	11,18	13,44			
Série 2 FSH	10,47	12,49			

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	2 731 700 \$	999 144 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	1 125 367	727 039
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(18 093 369)	6 949 750
	(14 236 302)	8 675 933
Charges		
Frais de gestion	1 214 657	1 449 597
Frais d'assurance	461 517	498 854
Autres frais administratifs	308 600	257 214
	1 984 774	2 205 665
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	6 998	56 153
Charges après renonciation	1 977 776	2 149 512
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(16 214 078) \$	6 526 421 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(2,29) \$	1,05 \$
Série Placements FSH	(1,98)	1,23
Série 1	(2,36)	1,00
Série 1 FSH	(2,02)	1,02
Série 2	(2,41)	0,96
Série 2 FSH	(2,52)	1,48

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif net à l'ouverture de l'exercice	98 434 028 \$	68 535 500 \$
Dépôts de primes	11 762 317	33 898 459
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(16 214 078)	6 526 421
	93 982 267	108 960 380
Retraits	21 731 941	10 526 352
Actif net à la clôture de l'exercice	72 250 326 \$	98 434 028 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG mondial de croissance et de revenu RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
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 annuels (plafond)		
Série Placements	0,30 (0,80)%	0,30 (0,80)%
Série Placements FSH	0,30 (0,80)%	0,30 (0,80)%
Série 1	0,40 (0,80)%	0,40 (0,80)%
Série 1 FSH	0,40 (0,80)%	0,40 (0,80)%
Série 2	0,70 (1,20)%	0,70 (1,20)%
Série 2 FSH	0,70 (1,20)%	0,70 (1,20)%
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 239 441	864 105
Achats au cours de la période	180 531	535 608
Rachats au cours de la période	(225 515)	(160 272)
Solde de clôture au 31 décembre	1 194 457	1 239 441
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	4 470	100
Achats au cours de la période	-	4 390
Rachats au cours de la période	(24)	(20)
Solde de clôture au 31 décembre	4 446	4 470
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 360 608	1 935 891
Achats au cours de la période	296 695	762 129
Rachats au cours de la période	(648 386)	(337 412)
Solde de clôture au 31 décembre	2 008 917	2 360 608
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	3 669 034	2 660 979
Achats au cours de la période	494 047	1 322 149
Rachats au cours de la période	(960 402)	(314 094)
Solde de clôture au 31 décembre	3 202 679	3 669 034
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	4 034	100
Achats au cours de la période	1 342	3 934
Rachats au cours de la période	(3 934)	-
Solde de clôture au 31 décembre	1 442	4 034
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Inventaire du portefeuille		
Fonds mondial de croissance et de revenu RBC, série 0		
Nombre de parts	5 388 350	6 029 409
Coût	72 799 243 \$	80 872 483 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	15,6926 %	14,9821 %
Juste valeur	72 437 744 \$	98 604 353 \$

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	21,2 %
Fonds spécifique d'actions mondiales RBC, série O	19,6 %
Fonds d'obligations étrangères RBC, série O	13,8 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	11,6 %
Fonds d'actions de marchés émergents RBC, série O	10,3 %
Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé RBC, série O	7,3 %
Fonds d'actions de sociétés européennes à moyenne capitalisation RBC, série O	5,0 %
Fonds de valeur en actions américaines de sociétés à moyenne capitalisation RBC, série O	4,9 %
Fonds en devises des marchés émergents RBC, série O	2,4 %
Fonds d'obligations mondiales à revenu mensuel BlueBay, série O	2,4 %
Fonds leaders d'actions mondiales RBC, série O	1,4 %
Équivalents de trésorerie	0,1 %
	100,0 %

Faits saillants financiers (non audité)

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

Pour les exercices	2022	2021	2020	2019	2018	2022	2021	2020	2019	2018
	Série Placements³					Série Placements FSH⁴				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,45 \$	13,70 \$	12,66 \$	11,22 \$	9,63 \$	10,66 \$	12,64 \$	11,58 \$	10,16 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	13 673	16 978	10 944	6 002	1 916	47	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)	(2 841)	1 165	1 224	549	(87)	(9)	4	-	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	2 166	6 973	4 609	3 901	2 062	-	51	-	1	
Retraits (en milliers de dollars)	2 629	2 104	890	366	57	-	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	1 194 457	1 239 441	864 105	534 611	198 984	4 446	4 470	100	100	
Ratio des frais de gestion ¹	2,16 %	2,15 %	2,16 %	2,16 %	2,20 %	1,22 %	1,31 %	1,31 %	1,31 %	
Frais de gestion avant renonciation	2,17 %	2,23 %	2,27 %	2,23 %	2,70 %	1,23 %	1,39 %	1,47 %	1,65 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	6,45 %	4,35 %	16,49 %	11,56 %	14,20 %	6,45 %	4,35 %	16,49 %	11,56 %	
	Série 1³					Série 1 FSH⁴				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,31 \$	13,56 \$	12,57 \$	11,17 \$	9,61 \$	10,53 \$	12,55 \$	11,54 \$	10,16 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	22 712	32 020	24 342	14 017	4 593	1	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)	(4 889)	2 192	2 625	1 427	(127)	-	-	-	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	3 620	9 857	10 395	8 815	4 809	-	-	-	1	
Retraits (en milliers de dollars)	8 038	4 371	2 695	817	90	-	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	2 008 917	2 360 608	1 935 891	1 254 562	477 831	100	100	100	100	
Ratio des frais de gestion ¹	2,42 %	2,42 %	2,43 %	2,45 %	2,44 %	1,67 %	1,67 %	1,67 %	1,67 %	
Frais de gestion avant renonciation	2,43 %	2,48 %	2,54 %	2,50 %	2,87 %	1,71 %	1,74 %	1,80 %	1,99 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	6,45 %	4,35 %	16,49 %	11,56 %	14,20 %	6,45 %	4,35 %	16,49 %	11,56 %	
	Série 2³					Série 2 FSH⁴				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,18 \$	13,44 \$	12,49 \$	11,13 \$	9,60 \$	10,47 \$	12,49 \$	11,51 \$	10,16 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	35 802	49 329	33 247	19 206	9 279	15	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)	(8 465)	3 161	3 539	2 064	(380)	(10)	4	-	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	5 961	16 971	13 411	14 865	9 963	15	46	-	1	
Retraits (en milliers de dollars)	11 025	4 051	2 910	7 002	304	40	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	3 202 679	3 669 034	2 660 979	1 725 337	966 566	1 442	4 034	100	100	
Ratio des frais de gestion ¹	2,66 %	2,67 %	2,70 %	2,70 %	2,73 %	1,87 %	1,87 %	1,87 %	1,87 %	
Frais de gestion avant renonciation	2,67 %	2,73 %	2,81 %	2,76 %	3,06 %	1,88 %	1,96 %	1,99 %	2,08 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	6,45 %	4,35 %	16,49 %	11,56 %	14,20 %	6,45 %	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 7 mai 2018.

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

FPG d'actions mondiales à faible volatilité QUBE RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(118 518) \$	411 780 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	8 236 239	4 174 295	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			à la comptabilité de trésorerie		
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	(Gains) pertes nets sur les placements	155 846	(285 727)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres actifs	938	3 381
Débiteurs — vente de placements	-	-	Variation des autres passifs	4 980	11 623
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	2 298	3 995	Achats de placements	(4 805 958)	(3 601 112)
Autres	1 198	439	Produit de la vente de placements	588 168	107 646
	8 239 735	4 178 729	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(4 174 544)	(3 352 409)
Passif			Activités de financement		
Dette bancaire	611	1 227	Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Autres passifs			Produit de l'émission de parts*		
Charges à payer	36 856	31 876		4 966 793	3 531 298
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Rachat de parts*	(791 633)	(180 030)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	4 175 160	3 351 268
Autres	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	616	(1 141)
	37 467	33 103	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(1 227)	(86)
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	8 202 268 \$	4 145 626 \$	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(611) \$	(1 227) \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part			* Déduction faite des transferts hors trésorerie et des substitutions de 10 890 \$ (3 722 \$ en 2021)		
Série Placements	10,98 \$	11,55 \$			
Série Placements FSH	11,15	11,63			
Série 1	10,88	11,51			
Série 1 FSH	10,99	11,54			

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	213 086 \$	192 279 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	7 031	4 511
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(162 877)	281 216
	57 240	478 006
Charges		
Frais de gestion	102 035	55 150
Frais d'assurance	38 360	12 928
Autres frais administratifs	77 633	69 545
	218 028	137 623
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	42 270	71 397
Charges après renonciation	175 758	66 226
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(118 518) \$	411 780 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(0,50) \$	1,95 \$
Série Placements FSH	(0,48)	1,92
Série 1	0,07	1,72
Série 1 FSH	(0,55)	1,49

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif net à l'ouverture de l'exercice	4 145 626 \$	382 578 \$
Dépôts de primes	4 977 683	3 535 020
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(118 518)	411 780
	9 004 791	4 329 378
Retraits	802 523	183 752
Actif net à la clôture de l'exercice	8 202 268 \$	4 145 626 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
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 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	257 958	22 876
Achats au cours de la période	71 617	240 938
Rachats au cours de la période	(50 629)	(5 856)
Solde de clôture au 31 décembre	278 946	257 958
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	516	100
Achats au cours de la période	-	416
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	516	516
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100 731	14 818
Achats au cours de la période	394 206	97 780
Rachats au cours de la période	(23 308)	(11 867)
Solde de clôture au 31 décembre	471 629	100 731
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
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité QUBE RBC, série 0		
Nombre de parts	390 684	187 194
Coût	8 118 535 \$	3 893 714 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,3789 %	0,1961 %
Juste valeur	8 236 239 \$	4 174 295 \$

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)

Duke Energy Corp	3,1 %	Vertex Pharmaceuticals Inc	1,5 %
Colgate-Palmolive Co	3,0 %	Linde PLC	1,5 %
Procter & Gamble Co	3,0 %	PPL Corp	1,4 %
Johnson & Johnson	3,0 %	Consolidated Edison Inc	1,4 %
PepsiCo Inc	3,0 %	McKesson Corp	1,3 %
Hershey Co	2,9 %	Comcast Corp	1,3 %
Nippon Telegraph & Telephone Corp	2,8 %	United Overseas Bank Ltd	1,3 %
Mizuho Financial Group Inc	2,5 %	Franco-Nevada Corp	1,3 %
BCE Inc.	2,4 %	Expeditors International of Washington Inc	1,3 %
Roche Holding AG	2,4 %	Ameriprise Financial Inc	1,3 %
KDDI Corp	2,2 %	Swisscom AG	1,2 %
Coca-Cola Co	1,6 %	Novartis AG	1,2 %
Microsoft Corp	1,5 %		49,4 %

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	2022	2021	2020	2019	2018	2022	2021	2020	2019	2018
	Série Placements³					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,98 \$	11,55 \$	10,09 \$			11,15 \$	11,63 \$	10,08 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	3 063	2 980	231			6	6	1		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(139)	303	4	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles		-	1	-	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	775	2 508	227	étant donné que la série a été lancée en 2020.		-	4	1	étant donné que la série a été lancée en 2020.	
Retraits (en milliers de dollars)	553	63	1	étant donné que la série a été lancée en 2020.		-	-	-	étant donné que la série a été lancée en 2020.	
Nombre de parts en circulation	278 946	257 958	22 876	étant donné que la série a été lancée en 2020.		516	516	100	étant donné que la série a été lancée en 2020.	
Ratio des frais de gestion ¹	2,56 %	2,69 %	2,69 %	étant donné que la série a été lancée en 2020.		1,76 %	1,87 %	1,87 %	étant donné que la série a été lancée en 2020.	
Frais de gestion avant renonciation	3,32 %	5,61 %	42,39 %	étant donné que la série a été lancée en 2020.		2,56 %	4,94 %	175,76 %	étant donné que la série a été lancée en 2020.	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	72,40 %	67,63 %	83,28 %	étant donné que la série a été lancée en 2020.		72,40 %	67,63 %	83,28 %	étant donné que la série a été lancée en 2020.	
	Série 1³					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,88 \$	11,51 \$	10,10 \$			10,99 \$	11,54 \$	10,06 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	5 132	1 159	150			1	1	1		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	20	108	2	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles		-	-	-	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	4 203	1 023	148	étant donné que la série a été lancée en 2020.		-	-	1	étant donné que la série a été lancée en 2020.	
Retraits (en milliers de dollars)	250	121	-	étant donné que la série a été lancée en 2020.		-	-	-	étant donné que la série a été lancée en 2020.	
Nombre de parts en circulation	471 629	100 731	14 818	étant donné que la série a été lancée en 2020.		100	100	100	étant donné que la série a été lancée en 2020.	
Ratio des frais de gestion ¹	3,16 %	3,11 %	3,11 %	étant donné que la série a été lancée en 2020.		2,39 %	2,39 %	2,39 %	étant donné que la série a été lancée en 2020.	
Frais de gestion avant renonciation	3,78 %	6,39 %	31,88 %	étant donné que la série a été lancée en 2020.		2,82 %	6,96 %	176,29 %	étant donné que la série a été lancée en 2020.	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	72,40 %	67,63 %	83,28 %	étant donné que la série a été lancée en 2020.		72,40 %	67,63 %	83,28 %	étant donné que la série a été lancée en 2020.	

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

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

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

FPG d'actions américaines à faible volatilité QUBE RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	-	235 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	246 802 \$	169 880 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	10 332 195	1 202 872	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(37 852)	(69 653)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	2 491	1 848
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	13 808	6 773
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(9 510 180)	(816 802)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	2 035	5 285	Produit de la vente de placements	418 709	235 007
Autres	1 478	719	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(8 866 222)	(472 947)
	10 335 708	1 209 111	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	2 952	-	Produit de l'émission de parts*	9 569 952	641 593
Autres passifs			Rachat de parts*	(706 917)	(168 409)
Charges à payer	41 103	27 295	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	8 863 035	473 184
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(3 187)	237
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	235	(2)
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(2 952) \$	235 \$
	44 055	27 295	* Le montant après déduction des transferts hors trésorerie et des substitutions est nul (néant en 2021)		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	10 291 653 \$	1 181 816 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	12,20 \$	12,58 \$			
Série Placements FSH	12,40	12,70			
Série 1	12,02	12,47			
Série 1 FSH	12,24	12,61			

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	345 917 \$	125 234 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	3 698	12 413
Variation du gain (perte) latent sur les placements	34 154	57 240
	383 769	194 887
Charges		
Frais de gestion	78 379	30 440
Frais d'assurance	32 385	5 388
Autres frais administratifs	76 751	69 661
	187 515	105 489
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	50 548	80 482
Charges après renonciation	136 967	25 007
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	246 802 \$	169 880 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,20 \$	2,21 \$
Série Placements FSH	(0,84)	2,19
Série 1	0,72	2,19
Série 1 FSH	(0,05)	2,69

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif net à l'ouverture de l'exercice	1 181 816 \$	538 752 \$
Dépôts de primes	9 569 952	641 593
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	246 802	169 880
	10 998 570	1 350 225
Retraits	706 917	168 409
Actif net à la clôture de l'exercice	10 291 653 \$	1 181 816 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
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 annuels (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	32 906	26 622
Achats au cours de la période	51 474	21 502
Rachats au cours de la période	(2 521)	(15 218)
Solde de clôture au 31 décembre	81 859	32 906
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	153	100
Achats au cours de la période	4 647	53
Rachats au cours de la période	(2 817)	-
Solde de clôture au 31 décembre	1 983	153
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	57 751	24 371
Achats au cours de la période	763 145	33 644
Rachats au cours de la période	(55 541)	(264)
Solde de clôture au 31 décembre	765 355	57 751
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	3 617	100
Achats au cours de la période	2 052	3 517
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	5 669	3 617
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'actions américaines à faible volatilité QUBE RBC, série 0		
Nombre de parts	392 813	43 170
Coût	10 232 961 \$	1 137 792 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,5510 %	0,0553 %
Juste valeur	10 332 195 \$	1 202 872 \$

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)

Duke Energy Corp	3,1 %	Pfizer Inc	2,2 %
Coca-Cola Co	3,0 %	Expeditors International of Washington Inc	2,1 %
Colgate-Palmolive Co	3,0 %	Microsoft Corp	2,1 %
Procter & Gamble Co	3,0 %	AT&T Inc	1,9 %
Johnson & Johnson	3,0 %	UnitedHealth Group Inc	1,8 %
Linde PLC	3,0 %	Merck & Co Inc	1,7 %
PepsiCo Inc	3,0 %	DTE Energy Co	1,6 %
Hershey Co	2,9 %	IDACORP Inc	1,6 %
Philip Morris International Inc	2,8 %	Loews Corp	1,6 %
Comcast Corp	2,7 %	Cintas Corp	1,5 %
Apple Inc	2,6 %	Verizon Communications Inc	1,5 %
Eli Lilly & Co	2,4 %	MasterCard Inc	1,4 %
Vertex Pharmaceuticals Inc	2,3 %		57,8 %

Faits saillants financiers (non audité)

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

Pour les exercices	2022	2021	2020	2019	2018	2022	2021	2020	2019	2018
	Série Placements³					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,20 \$	12,58 \$	10,53 \$			12,40 \$	12,70 \$	10,57 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	998	414	281			25	2	1		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	13	71	8	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)	601	228	283			56	1	1		
Retraits (en milliers de dollars)	29	165	10			32	-	-		
Nombre de parts en circulation	81 859	32 906	26 622			1 983	153	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,51 %	2,51 %	2,51 %			1,86 %	1,86 %	1,86 %		
Frais de gestion avant renonciation	4,12 %	11,86 %	22,90 %			2,76 %	11,43 %	248,93 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	59,24 %	68,58 %	65,29 %			59,24 %	68,58 %	65,29 %		
	Série 1³					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,02 \$	12,47 \$	10,51 \$			12,24 \$	12,61 \$	10,55 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	9 200	720	256			69	46	1		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	235	93	7	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.		-	6	-	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)	8 889	375	249			24	38	1		
Retraits (en milliers de dollars)	646	3	-			-	-	-		
Nombre de parts en circulation	765 355	57 751	24 371			5 669	3 617	100		
Ratio des frais de gestion ¹	3,10 %	3,17 %	3,17 %			2,37 %	2,37 %	2,37 %		
Frais de gestion avant renonciation	4,09 %	12,34 %	24,74 %			4,21 %	11,03 %	249,56 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	59,24 %	68,58 %	65,29 %			59,24 %	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

Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Actif		
Trésorerie	100 \$	- \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	5 757 194	596 668
Autres actifs		
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-
Débiteurs — vente de placements	-	-
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	3 281	5 349
Autres	1 649	548
	5 762 224	602 565
Passif		
Dette bancaire	-	-
Autres passifs		
Charges à payer	30 294	11 244
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-
Créditeurs — achat de placements	-	-
Autres	-	-
	30 294	11 244
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	5 731 930 \$	591 321 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	8,33 \$	9,94 \$
Série 1	8,33	9,97
Série 2	8,30	9,95

Tableau des flux de trésorerie

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Activités d'exploitation		
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(485 373) \$	691 \$
Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
(Gains) pertes nets sur les placements	400 984	(1 537)
Variation des autres actifs	967	(5 897)
Variation des autres passifs	19 050	11 244
Achats de placements	(6 211 193)	(595 131)
Produit de la vente de placements	649 683	-
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(5 625 882)	(590 630)
Activités de financement		
Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Produit de l'émission de parts*	5 920 836	590 630
Rachat de parts*	(294 854)	-
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	5 625 982	590 630
Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	100	-
Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	-	-
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	100 \$	- \$

* Le montant après déduction des transferts hors trésorerie et des substitutions est de 5 063 \$ (néant en 2021)

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	1 217 \$	- \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(48 603)	-
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(352 381)	1 537
	(399 767)	1 537
Charges		
Frais de gestion	47 999	453
Frais d'assurance	18 280	193
Autres frais administratifs	80 189	10 719
	146 468	11 365
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	60 862	10 519
Charges après renonciation	85 606	846
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(485 373) \$	691 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(1,01) \$	0,02 \$
Série 1	(0,97)	0,04
Série 2	(1,44)	0,02

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif net à l'ouverture de la période	591 321 \$	- \$
Dépôts de primes	5 925 899	590 630
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(485 373)	691
	6 031 847	591 321
Retraits	299 917	-
Actif net à la clôture de la période	5 731 930 \$	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 l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,70 %	1,95 %
Série 1	1,79 %	2,07 %
Série 2	1,65 %	1,96 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,25 (0,85)%	0,35 (0,85)%
Série 1	0,40 (0,80)%	0,40 (0,80)%
Série 2	0,70 (1,20)%	0,70 (1,20)%
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	7 785	-
Achats au cours de la période	398 855	7 785
Rachats au cours de la période	(20 423)	-
Solde de clôture au 31 décembre	386 217	7 785
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	14 272	-
Achats au cours de la période	101 786	14 272
Rachats au cours de la période	(6 033)	-
Solde de clôture au 31 décembre	110 025	14 272
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	37 341	-
Achats au cours de la période	164 425	37 341
Rachats au cours de la période	(9 132)	-
Solde de clôture au 31 décembre	192 634	37 341
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Inventaire du portefeuille		
Fonds équilibré Vision RBC, série 0		
Nombre de parts	480 287	42 511
Coût	6 108 038 \$	595 131 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,4696 %	0,0456 %
Juste valeur	5 757 194 \$	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	46,8 %	Province d'Ontario, 2,600 %, 8 sept. 2023	0,6 %
Fonds d'actions canadiennes Vision RBC, série O	15,7 %	Obligations du gouvernement du Japon à vingt ans, 0,200 %, 20 juin 2036	0,5 %
Fonds d'obligations Vision RBC, série O	9,8 %	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1,450 %, 15 mai 2025	0,5 %
Obligations du Trésor des États-Unis, 1,500 %, 30 sept. 2024	2,1 %	Obligations du gouvernement d'Espagne, 1,400 %, 30 juill. 2028	0,5 %
Obligations du Trésor des États-Unis, 2,375 %, 15 mai 2027	1,9 %	Obligations du Trésor des États-Unis, 2,500 %, 15 févr. 2045	0,5 %
Obligations du gouvernement du Japon à vingt ans, 0,500 %, 20 sept. 2041	0,9 %	Obligations du gouvernement d'Espagne, 0,500 %, 30 avr. 2030	0,5 %
Obligations du gouvernement du Canada, 0,250 %, 1 ^{er} avr. 2024	0,8 %	China Development Bank, BZZZ, 2,98 %, 22 avr. 2032	0,4 %
Équivalents de trésorerie	0,8 %	Obligations du Trésor des États-Unis, 1,625 %, 15 août 2029	0,4 %
Obligations du Trésor des États-Unis, 0,875 %, 15 nov. 2030	0,7 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2,500 %, 15 août 2046	0,4 %
Province d'Ontario, 1,050 %, 14 avr. 2026	0,7 %	Obligations du Trésor des États-Unis, 2,750 %, 15 févr. 2028	0,4 %
Obligations du Trésor des États-Unis, 1,750 %, 15 mai 2023	0,6 %	Obligations du gouvernement d'Espagne, coupon détaché, 31 mai 2024	0,3 %
Obligations du gouvernement de la République française, 1,250 %, 25 mai 2036	0,6 %	Obligations du gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 ^{er} sept. 2023	0,3 %
Province d'Ontario, 1,750 %, 8 sept. 2025	0,6 %		87,3 %

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	2022	2021	2020	2019	2018	2022	2021	2020	2019	2018
	Série Placements					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	8,33 \$	9,94 \$				8,33 \$	9,97 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	3 217	77				916	142			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(174)	-				(70)	1			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	3 484	77				896	142			
Retraits (en milliers de dollars)	171	-				52	-			
Nombre de parts en circulation	386 217	7 785				110 025	14 272			
Ratio des frais de gestion ¹	2,20 %	2,20 %				2,46 %	2,47 %			
Frais de gestion avant renonciation	3,72 %	41,64 %				3,77 %	44,28 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	16,52 %	11,57 %				16,52 %	11,57 %			
	Série 2									
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	8,30 \$	9,95 \$								
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 599	372								
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(241)	-								
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 546	372								
Retraits (en milliers de dollars)	77	-								
Nombre de parts en circulation	192 634	37 341								
Ratio des frais de gestion ¹	2,66 %	2,66 %								
Frais de gestion avant renonciation	4,78 %	21,64 %								
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	16,52 %	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. 2022	31 déc. 2021	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	374 \$	100 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(85 887) \$	1 641 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	2 609 631	130 275	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			à la comptabilité de trésorerie		
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	(Gains) pertes nets sur les placements	176 401	2 173
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres actifs	165	(5 428)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Variation des autres passifs	11 423	10 416
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	3 836	5 069	Achats de placements	(2 928 310)	(132 448)
Autres	1 427	359	Produit de la vente de placements	272 553	-
	2 615 268	135 803	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(2 553 655)	(123 646)
Passif			Activités de financement		
Dette bancaire	-	-	Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Autres passifs			Produit de l'émission de parts*	2 730 647	123 746
Charges à payer	21 839	10 416	Rachat de parts*	(176 718)	-
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	2 553 929	123 746
Créditeurs — achat de placements	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	274	100
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	100	-
	21 839	10 416	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	374 \$	100 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	2 593 429 \$	125 387 \$	* Le montant après déduction des transferts hors trésorerie et des substitutions est nul (néant en 2021)		
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part					
Série Placements	9,25 \$	10,00 \$			
Série 1	9,18	9,98			

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	115 947 \$	4 090 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(7 388)	-
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(169 013)	(2 173)
	(60 454)	1 917
Charges		
Frais de gestion	12 894	126
Frais d'assurance	4 908	63
Autres frais administratifs	72 624	10 323
	90 426	10 512
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	64 993	10 236
Charges après renonciation	25 433	276
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(85 887) \$	1 641 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(0,86) \$	0,18 \$
Série 1	(0,77)	0,25

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif net à l'ouverture de l'exercice	125 387 \$	-
Dépôts de primes	2 730 647	123 746
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(85 887)	1 641
	2 770 147	125 387
Retraits	176 718	-
Actif net à la clôture de l'exercice	2 593 429 \$	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 l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,94 %	2,23 %
Série 1	1,97 %	2,31 %
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	2 550	-
Achats au cours de la période	223 735	2 550
Rachats au cours de la période	(15 809)	-
Solde de clôture au 31 décembre	210 476	2 550
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	10 014	-
Achats au cours de la période	63 449	10 014
Rachats au cours de la période	(3 097)	-
Solde de clôture au 31 décembre	70 366	10 014
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'actions canadiennes Vision RBC, série 0		
Nombre de parts	215 747	9 741
Coût	2 780 817 \$	132 448 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,5408 %	0,0254 %
Juste valeur	2 609 631 \$	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	6,9 %	Brookfield Infrastructure Partners LP	2,1 %
La Banque Toronto-Dominion	6,4 %	Shopify Inc	2,0 %
Enbridge Inc	3,8 %	Financière Sun Life inc.	1,9 %
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	3,6 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,8 %
Banque de Montréal	3,4 %	Mines Agnico Eagle Limitée	1,8 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,3 %	Emera Inc	1,8 %
Brookfield Corp	3,1 %	Nutrien Ltd	1,7 %
Canadian Natural Resources Ltd	3,0 %	Cenovus Energy Inc	1,7 %
Société Financière Manuvie	2,8 %	Intact Corporation financière	1,7 %
Suncor Énergie Inc.	2,7 %	Corporation TC Énergie	1,5 %
Constellation Software Inc/Canada	2,6 %	Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	1,3 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,1 %	Keyera Corp	1,3 %
Rogers Communications Inc	2,1 %		66,4 %

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	2022	2021	2020	2019	2018	2022	2021	2020	2019	2018
	Série Placements					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	9,25 \$	10,00 \$				9,18 \$	9,98 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 947	25				646	100			
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(49)	-				(37)	2			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	2 119	25				612	99			
Retraits (en milliers de dollars)	148	-				29	-			
Nombre de parts en circulation	210 476	2 550				70 366	10 014			
Ratio des frais de gestion ¹	2,36 %	2,53 %				2,92 %	2,96 %			
Frais de gestion avant renonciation	8,15 %	153,22 %				10,61 %	98,30 %			
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	17,78 %	15,86 %				17,78 %	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		
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021	Pour l'exercice clos le 31 décembre		
			2022	2021	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	-	-	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(55 851 747) \$	25 993 768 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	440 583 274	472 145 916	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	63 325 518	(15 233 775)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	588	185
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(40 972)	141 188
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(78 680 670)	(102 672 422)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	-	-	Produit de la vente de placements	46 917 794	31 740 012
Autres	1 132	1 720	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(24 329 489)	(60 031 044)
	440 584 406	472 147 636	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	908 758	106 813	Produit de l'émission de parts*	100 051 588	124 767 008
Autres passifs			Rachat de parts*	(76 524 044)	(65 346 915)
Charges à payer	872 331	913 303	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	23 527 544	59 420 093
Créditeurs — titulaires de contrat	40 000	3 000	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(801 945)	(610 951)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(106 813)	504 138
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(908 758) \$	(106 813) \$
	1 821 089	1 023 116			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	438 763 317 \$	471 124 520 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part			* Déduction faite des transferts hors trésorerie et des substitutions de 9 314 565 \$ (33 497 440 \$ en 2021)		
Série Placements	12,57 \$	14,17 \$			
Série Placements FSH	10,53	11,78			
Série 1	15,65	17,71			
Série 1 FSH	10,39	11,67			
Série 2	15,35	17,40			
Série 2 FSH	10,33	11,62			

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	18 276 670 \$	21 072 628 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	762 985	3 775 800
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(64 088 503)	11 457 975
	(45 048 848)	36 306 403
Charges		
Frais de gestion	7 977 136	7 782 298
Frais d'assurance	1 940 913	1 881 953
Autres frais administratifs	951 692	707 633
	10 869 741	10 371 884
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	66 842	59 249
Charges après renonciation	10 802 899	10 312 635
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(55 851 747) \$	25 993 768 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(1,47) \$	0,91 \$
Série Placements FSH	(0,34)	0,82
Série 1	(2,08)	1,06
Série 1 FSH	(1,27)	0,75
Série 2	(2,03)	1,01
Série 2 FSH	(1,29)	0,65

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif net à l'ouverture de l'exercice	471 124 520 \$	385 694 389 \$
Dépôts de primes	109 366 153	158 258 448
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(55 851 747)	25 993 768
	524 638 926	569 946 605
Retraits	85 875 609	98 822 085
Actif net à la clôture de l'exercice	438 763 317 \$	471 124 520 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PPG prudence sélect RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
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 annuels (plafond)		
Série Placements	0,20 (0,70)%	0,20 (0,70)%
Série Placements FSH	0,20 (0,70)%	0,20 (0,70)%
Série 1	0,40 (0,70)%	0,40 (0,70)%
Série 1 FSH	0,40 (0,70)%	0,40 (0,70)%
Série 2	0,50 (0,80)%	0,50 (0,80)%
Série 2 FSH	0,50 (0,80)%	0,50 (0,80)%
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	7 625 367	5 562 027
Achats au cours de la période	3 605 115	4 287 439
Rachats au cours de la période	(1 767 554)	(2 224 099)
Solde de clôture au 31 décembre	9 462 928	7 625 367
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	6 656	268
Achats au cours de la période	57 205	6 413
Rachats au cours de la période	(54 734)	(25)
Solde de clôture au 31 décembre	9 127	6 656
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	7 463 579	7 132 618
Achats au cours de la période	1 424 725	1 973 365
Rachats au cours de la période	(1 661 485)	(1 642 404)
Solde de clôture au 31 décembre	7 226 819	7 463 579
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	6 189	100
Achats au cours de la période	85	6 115
Rachats au cours de la période	(27)	(26)
Solde de clôture au 31 décembre	6 247	6 189
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	13 257 822	11 776 966
Achats au cours de la période	2 432 961	3 921 156
Rachats au cours de la période	(2 237 743)	(2 440 300)
Solde de clôture au 31 décembre	13 453 040	13 257 822
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	5 336	100
Achats au cours de la période	-	5 236
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	5 336	5 336
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Inventaire du portefeuille		
Portefeuille prudence sélect RBC, série 0		
Nombre de parts	19 952 145	18 572 701
Coût	452 831 012 \$	420 305 151 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,2250 %	1,1012 %
Juste valeur	440 583 274 \$	472 145 916 \$

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	14,7 %	Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé RBC, série O	2,9 %
Fonds d'obligations à rendement global Phillips, Hager & North, série O	8,4 %	Fonds d'actions Asie-Pacifique hors Japon RBC, série O	2,8 %
Fonds canadien de revenu à court terme RBC, série O	7,0 %	Fonds d'obligations européennes à rendement élevé BlueBay (Canada), série O	2,0 %
Fonds d'actions européennes RBC, série O	6,6 %	Fonds sous-jacent d'actions canadiennes II Phillips, Hager & North, série O	2,4 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	6,5 %	Fonds d'hypothèques et d'obligations à court terme Phillips, Hager & North, série O	2,0 %
Fonds d'obligations étrangères RBC, série O	6,2 %	Fonds d'actions américaines RBC, série O	1,6 %
Fonds d'actions américaines multistyle toutes capitalisations Phillips, Hager & North, série O	5,7 %	Fonds d'obligations mondiales de sociétés de catégorie investissement BlueBay (Canada), série O	1,5 %
Fonds canadien de dividendes RBC, série O	4,0 %	iShares Core S&P 500 Index ETF	1,4 %
Fonds de revenu d'actions prudent Phillips, Hager & North, série O	3,8 %	Fonds d'obligations souveraines mondiales BlueBay (Canada), série O	1,3 %
Fonds américain de dividendes RBC, série O	3,2 %	Fonds d'actions mondiales RBC, série O	1,3 %
Fonds d'actions américaines QUBE RBC, série O	3,1 %	Fonds d'obligations alternatives mondiales BlueBay, série O	1,0 %
Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC, série O	3,0 %	Fonds immobilier canadien de base RBC, série N	1,0 %
Fonds d'actions japonaises RBC, série O	2,9 %		97,5 %

PPG prudence sélect RBC (suite)

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	2022	2021	2020	2019	2018	2022	2021	2020	2019	2018
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,57 \$	14,17 \$	13,28 \$	12,27 \$	11,10 \$	10,53 \$	11,78 \$	10,94 \$	10,04 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	118 964	108 073	73 853	50 843	29 520	96	78	3	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)	(12 851)	5 977	5 175	3 652	(1 003)	(8)	3	-	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	46 751	58 390	30 317	26 705	18 587	607	72	4	1	
Retraits (en milliers de dollars)	23 010	30 148	12 482	9 033	12 537	581	-	2	-	
Nombre de parts en circulation	9 462 928	7 625 367	5 562 027	4 142 643	2 659 722	9 127	6 656	268	100	
Ratio des frais de gestion ¹	2,07 %	2,06 %	2,05 %	2,03 %	2,03 %	1,26 %	1,26 %	1,26 %	1,26 %	
Frais de gestion avant renonciation	2,08 %	2,08 %	2,06 %	2,03 %	2,03 %	1,25 %	1,29 %	1,28 %	1,31 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	7,21 %	5,52 %	12,56 %	3,04 %	4,72 %	7,21 %	5,52 %	12,56 %	3,04 %	
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	15,65 \$	17,71 \$	16,66 \$	15,46 \$	14,04 \$	10,39 \$	11,67 \$	10,89 \$	10,04 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	113 099	132 204	118 829	98 669	78 600	65	72	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)	(15 438)	7 612	8 016	8 235	(2 706)	(8)	4	-	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	23 315	33 670	37 585	35 795	33 494	1	67	-	1	
Retraits (en milliers de dollars)	26 982	27 907	25 443	23 961	25 278	-	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	7 226 819	7 463 579	7 132 618	6 382 114	5 598 165	6 247	6 189	100	100	
Ratio des frais de gestion ¹	2,46 %	2,45 %	2,45 %	2,45 %	2,45 %	1,66 %	1,66 %	1,66 %	1,66 %	
Frais de gestion avant renonciation	2,47 %	2,46 %	2,46 %	2,45 %	2,45 %	1,68 %	1,67 %	1,68 %	1,87 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	7,21 %	5,52 %	12,56 %	3,04 %	4,72 %	7,21 %	5,52 %	12,56 %	3,04 %	
	Série 2					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	15,35 \$	17,40 \$	16,39 \$	15,23 \$	13,86 \$	10,33 \$	11,62 \$	10,87 \$	10,04 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	206 484	230 636	193 007	151 006	124 577	55	62	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)	(27 540)	12 398	12 928	12 664	(4 937)	(7)	-	-	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	38 692	65 999	56 876	42 165	33 860	-	60	-	1	
Retraits (en milliers de dollars)	35 303	40 767	27 802	28 401	32 274	-	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	13 453 040	13 257 822	11 776 966	9 913 220	8 991 152	5 336	5 336	100	100	
Ratio des frais de gestion ¹	2,61 %	2,61 %	2,61 %	2,61 %	2,61 %	1,82 %	1,82 %	1,82 %	1,82 %	
Frais de gestion avant renonciation	2,62 %	2,62 %	2,61 %	2,61 %	2,61 %	1,83 %	1,82 %	1,82 %	1,90 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	7,21 %	5,52 %	12,56 %	3,04 %	4,72 %	7,21 %	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 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.

PPG équilibré sélect RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	62 993 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(87 199 697) \$	51 894 334 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	598 825 148	644 410 863	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	94 115 047	(34 467 051)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	588	1 096
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(66 236)	251 700
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(85 199 628)	(127 991 151)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	-	-	Produit de la vente de placements	36 670 296	22 076 282
Autres	1 132	1 720	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(41 679 630)	(88 234 790)
	598 826 280	644 475 576	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	434 424	-	Produit de l'émission de parts*	117 838 986	145 965 578
Autres passifs			Rachat de parts*	(76 656 773)	(57 250 101)
Charges à payer	1 242 914	1 309 150	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	41 182 213	88 715 477
Créditeurs — titulaires de contrat	310 187	12 271	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dettes bancaires)	(497 417)	480 687
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dettes bancaires) au début de l'exercice	62 993	(417 694)
Autres	-	-	Trésorerie (dettes bancaires) à la fin de l'exercice	(434 424) \$	62 993 \$
	1 987 525	1 321 421	* Dédution faite des transferts hors trésorerie et des substitutions de 15 095 809 \$ (34 394 513 \$ en 2021)		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	596 838 755 \$	643 154 155 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	13,83 \$	15,86 \$			
Série Placements FSH	10,85	12,34			
Série 1	17,51	20,14			
Série 1 FSH	10,74	12,26			
Série 2	16,94	19,52			
Série 2 FSH	10,68	12,21			

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	21 953 472 \$	31 835 751 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	2 337 080	4 205 270
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(96 452 127)	30 261 781
	(72 161 575)	66 302 802
Charges		
Frais de gestion	11 159 726	10 921 600
Frais d'assurance	2 621 662	2 540 458
Autres frais administratifs	1 467 843	1 019 765
	15 249 231	14 481 823
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	211 109	73 355
Charges après renonciation	15 038 122	14 408 468
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(87 199 697) \$	51 894 334 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(1,94) \$	1,43 \$
Série Placements FSH	(1,27)	1,23
Série 1	(2,62)	1,74
Série 1 FSH	(1,52)	1,11
Série 2	(2,57)	1,66
Série 2 FSH	(1,92)	1,28

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif net à l'ouverture de l'exercice	643 154 155 \$	502 556 615 \$
Dépôts de primes	132 934 795	180 360 091
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(87 199 697)	51 894 334
	688 889 253	734 811 040
Retraits	92 050 498	91 656 885
Actif net à la clôture de l'exercice	596 838 755 \$	643 154 155 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PPG équilibré sélect RBC

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
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 annuels (plafond)		
Série Placements	0,20 (0,70)%	0,20 (0,70)%
Série Placements FSH	0,20 (0,70)%	0,20 (0,70)%
Série 1	0,40 (0,80)%	0,40 (0,80)%
Série 1 FSH	0,40 (0,80)%	0,40 (0,80)%
Série 2	0,50 (0,90)%	0,50 (0,90)%
Série 2 FSH	0,50 (0,90)%	0,50 (0,90)%
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	10 199 731	7 721 600
Achats au cours de la période	3 232 975	4 220 137
Rachats au cours de la période	(1 651 366)	(1 742 006)
Solde de clôture au 31 décembre	11 781 340	10 199 731
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	12 090	100
Achats au cours de la période	45 807	12 012
Rachats au cours de la période	(1 765)	(22)
Solde de clôture au 31 décembre	56 132	12 090
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	8 446 609	7 667 168
Achats au cours de la période	1 630 612	1 932 633
Rachats au cours de la période	(1 377 590)	(1 153 192)
Solde de clôture au 31 décembre	8 699 631	8 446 609
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	13 696	100
Achats au cours de la période	912	13 690
Rachats au cours de la période	(161)	(94)
Solde de clôture au 31 décembre	14 447	13 696
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	15 924 830	14 000 974
Achats au cours de la période	3 130 026	4 266 810
Rachats au cours de la période	(2 479 038)	(2 342 954)
Solde de clôture au 31 décembre	16 575 818	15 924 830
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	12 348	4 923
Achats au cours de la période	846	7 419
Rachats au cours de la période	(7 419)	6
Solde de clôture au 31 décembre	5 775	12 348
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Inventaire du portefeuille		
Portefeuille équilibré sélect RBC, série 0		
Nombre de parts	19 613 034	18 128 061
Coût	585 077 614 \$	534 211 202 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,2999 %	1,2422 %
Juste valeur	598 825 148 \$	644 410 863 \$

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	16,6 %	Fonds américain de dividendes RBC, série O	2,5 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	7,5 %	Portefeuille privé d'actions de base de sociétés américaines à grande capitalisation RBC, série O	2,5 %
Fonds d'actions américaines QUBE RBC, série O	6,1 %	Fonds d'actions canadiennes QUBE RBC, série O	2,3 %
Fonds d'actions américaines multistyle toutes capitalisations Phillips, Hager & North, série O	6,0 %	Fonds d'actions Asie-Pacifique hors Japon RBC, série O	2,1 %
Fonds d'actions européennes RBC, série O	4,6 %	Fonds d'obligations mondiales à revenu mensuel BlueBay, série O	2,0 %
Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC, série O	4,0 %	Fonds d'actions de sociétés européennes à moyenne capitalisation RBC, série O	1,8 %
Fonds canadien de dividendes RBC, série O	3,9 %	Fonds sous-jacent d'actions canadiennes Phillips, Hager & North, série O	1,7 %
Fonds d'actions japonaises RBC, série O	3,6 %	Fonds d'obligations mondiales de sociétés de catégorie investissement BlueBay (Canada), série O	1,5 %
Fonds sous-jacent d'actions canadiennes II Phillips, Hager & North, série O	3,5 %	Fonds d'actions américaines RBC, série O	1,3 %
Fonds mondial de croissance de dividendes RBC, série O	3,5 %	iShares Core S&P 500 Index ETF	1,3 %
Fonds d'obligations étrangères RBC, série O	3,4 %	Fonds d'obligations européennes à rendement élevé BlueBay (Canada), série O	1,0 %
Fonds d'actions de marchés émergents RBC, série O	2,9 %	Fonds de valeur en actions américaines de sociétés à moyenne capitalisation RBC, série O	1,0 %
Fonds spécifique d'actions mondiales RBC, série O	2,9 %		89,5 %

PPG équilibré sélect RBC (suite)

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	2022	2021	2020	2019	2018	2022	2021	2020	2019	2018	
	Série Placements					Série Placements FSH³					
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,83 \$	15,86 \$	14,43 \$	13,15 \$	11,57 \$	10,85 \$	12,34 \$	11,14 \$	10,08 \$	10,08 \$	Les données comparatives
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	162 970	161 722	111 409	85 466	47 973	609	149	1	1	1	pour
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(21 892)	13 034	9 400	8 131	(1 902)	(65)	4	-	-	-	l'exercice 2018
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	46 722	63 413	37 926	43 866	29 546	545	144	-	1	1	et les exercices
Retraits (en milliers de dollars)	23 582	26 133	21 384	14 504	7 196	20	-	-	-	-	antérieurs ne
Nombre de parts en circulation	11 781 340	10 199 731	7 721 600	6 501 296	4 147 244	56 132	12 090	100	100	100	sont pas
Ratio des frais de gestion ¹	2,15 %	2,14 %	2,13 %	2,13 %	2,14 %	1,36 %	1,37 %	1,37 %	1,37 %	1,37 %	disponibles
Frais de gestion avant renonciation	2,18 %	2,16 %	2,15 %	2,15 %	2,16 %	1,41 %	1,40 %	1,42 %	1,48 %	1,48 %	étant donné que
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	6,87 %	5,00 %	12,92 %	2,87 %	4,30 %	6,87 %	5,00 %	12,92 %	2,87 %	2,87 %	la série a été lancée en 2019.
	Série 1					Série 1 FSH³					
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	17,51 \$	20,14 \$	18,39 \$	16,82 \$	14,85 \$	10,74 \$	12,26 \$	11,11 \$	10,08 \$	10,08 \$	Les données comparatives
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	152 319	170 123	141 026	121 341	88 011	155	168	1	1	1	pour
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(22 896)	14 003	11 561	12 350	(3 882)	(22)	11	-	-	-	l'exercice 2018
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	30 179	37 011	36 731	41 227	34 156	11	157	-	1	1	et les exercices
Retraits (en milliers de dollars)	25 087	21 918	28 607	20 247	16 243	2	1	-	-	-	antérieurs ne
Nombre de parts en circulation	8 699 631	8 446 609	7 667 168	7 214 408	5 925 623	14 447	13 696	100	100	100	sont pas
Ratio des frais de gestion ¹	2,50 %	2,50 %	2,49 %	2,49 %	2,50 %	1,74 %	1,71 %	1,71 %	1,71 %	1,71 %	disponibles
Frais de gestion avant renonciation	2,53 %	2,51 %	2,51 %	2,50 %	2,50 %	1,77 %	1,73 %	1,73 %	1,88 %	1,88 %	étant donné que
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	6,87 %	5,00 %	12,92 %	2,87 %	4,30 %	6,87 %	5,00 %	12,92 %	2,87 %	2,87 %	la série a été lancée en 2019.
	Série 2					Série 2 FSH³					
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	16,94 \$	19,52 \$	17,86 \$	16,36 \$	14,48 \$	10,68 \$	12,21 \$	11,08 \$	10,08 \$	10,08 \$	Les données comparatives
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	280 724	310 841	250 065	225 747	180 512	62	151	55	1	1	pour
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(42 303)	24 830	20 802	24 355	(8 303)	(22)	12	4	-	-	l'exercice 2018
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	55 468	79 551	45 845	65 410	64 226	10	84	50	1	1	et les exercices
Retraits (en milliers de dollars)	43 282	43 605	42 328	44 530	32 363	77	-	-	-	-	antérieurs ne
Nombre de parts en circulation	16 575 818	15 924 830	14 000 974	13 794 841	12 467 109	5 775	12 348	4 923	100	100	sont pas
Ratio des frais de gestion ¹	2,69 %	2,69 %	2,69 %	2,69 %	2,68 %	1,89 %	1,89 %	1,89 %	1,89 %	1,89 %	disponibles
Frais de gestion avant renonciation	2,73 %	2,70 %	2,71 %	2,70 %	2,69 %	1,93 %	1,91 %	1,94 %	1,99 %	1,99 %	étant donné que
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	6,87 %	5,00 %	12,92 %	2,87 %	4,30 %	6,87 %	5,00 %	12,92 %	2,87 %	2,87 %	la série a été lancée en 2019.

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		
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	98 765 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(25 934 134) \$	18 283 547 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	171 108 451	184 718 309	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	26 234 698	(17 267 534)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(5 249)	377
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(20 881)	88 549
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(26 625 223)	(32 626 581)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	-	71	Produit de la vente de placements	14 000 383	9 962 140
Autres	7 040	1 720	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(12 350 406)	(21 559 502)
	171 115 491	184 818 865	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	12 489	-	Produit de l'émission de parts*	32 688 924	37 636 645
Autres passifs			Rachat de parts*	(20 449 772)	(16 395 819)
Charges à payer	438 689	459 570	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	12 239 152	21 240 826
Créditeurs — titulaires de contrat	-	1 000	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(111 254)	(318 676)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	98 765	417 441
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(12 489) \$	98 765 \$
	451 178	460 570			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	170 664 313 \$	184 358 295 \$	* Déduction faite des transferts hors trésorerie et des substitutions de 3 225 994 \$ (5 003 933 \$ en 2021)		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	14,46 \$	16,68 \$			
Série Placements FSH	11,12	12,71			
Série 1	17,82	20,62			
Série 1 FSH	10,98	12,61			
Série 2	17,17	19,92			
Série 2 FSH	10,91	12,56			

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	5 412 999 \$	5 946 011 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	1 669 018	2 213 774
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(27 903 716)	15 053 760
	(20 821 699)	23 213 545
Charges		
Frais de gestion	3 460 961	3 435 562
Frais d'assurance	1 143 958	1 110 009
Autres frais administratifs	554 105	416 075
	5 159 024	4 961 646
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	46 589	31 648
Charges après renonciation	5 112 435	4 929 998
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(25 934 134) \$	18 283 547 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(2,12) \$	1,81 \$
Série Placements FSH	(1,48)	1,45
Série 1	(2,78)	2,21
Série 1 FSH	(1,63)	1,33
Série 2	(2,73)	2,08
Série 2 FSH	(1,65)	1,42

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif net à l'ouverture de l'exercice	184 358 295 \$	144 834 922 \$
Dépôts de primes	35 914 918	42 640 578
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(25 934 134)	18 283 547
	194 339 079	205 759 047
Retraits	23 674 766	21 400 752
Actif net à la clôture de l'exercice	170 664 313 \$	184 358 295 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PPG croissance sélect RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
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	2,08 %	2,25 %
Série 1 FSH	1,34 %	1,34 %
Série 2	2,18 %	2,35 %
Série 2 FSH	1,43 %	1,43 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,40 (0,90)%	0,40 (0,90)%
Série Placements FSH	0,40 (0,90)%	0,40 (0,90)%
Série 1	0,60 (1,00)%	0,60 (1,00)%
Série 1 FSH	0,60 (1,00)%	0,60 (1,00)%
Série 2	0,70 (1,10)%	0,70 (1,10)%
Série 2 FSH	0,70 (1,10)%	0,70 (1,10)%
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 668 814	2 128 645
Achats au cours de la période	795 897	977 983
Rachats au cours de la période	(456 036)	(437 814)
Solde de clôture au 31 décembre	3 008 675	2 668 814
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	7 206	100
Achats au cours de la période	4 599	16 776
Rachats au cours de la période	-	(9 670)
Solde de clôture au 31 décembre	11 805	7 206
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 780 933	1 639 074
Achats au cours de la période	334 421	380 033
Rachats au cours de la période	(204 642)	(238 174)
Solde de clôture au 31 décembre	1 910 712	1 780 933
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	164	100
Achats au cours de la période	-	64
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	164	164
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	5 172 180	4 659 827
Achats au cours de la période	989 364	1 037 049
Rachats au cours de la période	(748 010)	(524 696)
Solde de clôture au 31 décembre	5 413 534	5 172 180
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
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Inventaire du portefeuille		
Portefeuille de croissance sélect RBC, série O		
Nombre de parts	4 969 994	4 624 941
Coût	157 146 499 \$	142 852 641 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,2622 %	1,2404 %
Juste valeur	171 108 451 \$	184 718 309 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

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	2022	2021	2020	2019	2018	2022	2021	2020	2019	2018
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	14.46 \$	16.68 \$	14.83 \$	13.48 \$	11.73 \$	11.12 \$	12.71 \$	11.21 \$	10.10 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	43,512	44,508	31,578	22,937	16,635	131	92	1	1	
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(6,159)	4,292	2,942	2,747	(847)	(16)	16	-	-	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)	12,017	15,403	11,201	7,083	11,042	56	197	-	1	
Retraits (en milliers de dollars)	6,854	6,766	5,501	3,528	2,340	-	123	-	-	
Nombre de parts en circulation	3,008,675	2,668,814	2,128,645	1,701,102	1,417,983	11,805	7,206	100	100	
Ratio des frais de gestion ¹	2.59 %	2.59 %	2.58 %	2.58 %	2.58 %	1.66 %	1.79 %	1.79 %	1.79 %	
Frais de gestion avant renonciation	2.62 %	2.61 %	2.60 %	2.60 %	2.60 %	1.69 %	1.82 %	1.81 %	1.89 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	7.02 %	7.69 %	14.15 %	4.49 %	5.05 %	7.02 %	7.69 %	14.15 %	4.49 %	
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	17.82 \$	20.62 \$	18.41 \$	16.80 \$	14.67 \$	10.98 \$	12.61 \$	11.17 \$	10.10 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	34,042	36,719	30,174	25,821	19,464	2	2	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)	(5,209)	3,787	2,707	3,038	(1,032)	-	-	-	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	6,257	7,404	7,271	6,549	7,494	-	1	-	1	
Retraits (en milliers de dollars)	3,725	4,647	5,625	3,230	2,760	-	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	1,910,712	1,780,933	1,639,074	1,537,371	1,326,668	164	164	100	100	
Ratio des frais de gestion ¹	2.96 %	2.96 %	2.97 %	2.98 %	2.96 %	2.19 %	2.19 %	2.19 %	2.19 %	
Frais de gestion avant renonciation	2.98 %	2.98 %	2.98 %	2.99 %	2.97 %	2.22 %	2.22 %	2.21 %	2.32 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	7.02 %	7.69 %	14.15 %	4.49 %	5.05 %	7.02 %	7.69 %	14.15 %	4.49 %	
	Série 2					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	17.17 \$	19.92 \$	17.83 \$	16.30 \$	14.27 \$	10.91 \$	12.56 \$	11.14 \$	10.10 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	92,976	103,036	83,080	76,945	63,895	1	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)	(14,550)	10,189	7,148	9,266	(3,579)	-	-	-	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	17,585	19,636	12,988	12,617	16,429	-	-	-	1	
Retraits (en milliers de dollars)	13,096	9,865	14,002	8,833	11,286	-	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	5,413,534	5,172,180	4,659,827	4,719,364	4,476,693	100	100	100	100	
Ratio des frais de gestion ¹	3.19 %	3.19 %	3.18 %	3.18 %	3.17 %	2.40 %	2.40 %	2.40 %	2.40 %	
Frais de gestion avant renonciation	3.22 %	3.21 %	3.19 %	3.19 %	3.18 %	2.42 %	2.42 %	2.42 %	2.56 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	7.02 %	7.69 %	14.15 %	4.49 %	5.05 %	7.02 %	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

Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Actif		
Trésorerie	- \$	7 542 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	58 624 362	64 829 412
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	-	28
Autres	1 132	1 720
	58 625 494	64 838 702
Passif		
Dette bancaire	1 930	-
Autres passifs		
Charges à payer	176 282	185 035
Créditeurs — titulaires de contrat	438	-
Créditeurs — achat de placements	-	-
Autres	-	-
	178 650	185 035
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	58 446 844 \$	64 653 667 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	15,90 \$	18,26 \$
Série Placements FSH	11,61	13,23
Série 1	18,54	21,40
Série 1 FSH	11,45	13,11
Série 2	17,65	20,44
Série 2 FSH	11,33	13,03

Tableau des flux de trésorerie

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Activités d'exploitation		
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(8 951 934) \$	8 663 891 \$
Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
(Gains) pertes nets sur les placements	9 058 436	(8 718 509)
Variation des autres actifs	616	110
Variation des autres passifs	(8 753)	35 460
Achats de placements	(11 060 406)	(13 727 742)
Produit de la vente de placements	8 207 020	8 659 901
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(2 755 021)	(5 086 889)
Activités de financement		
Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Produit de l'émission de parts*	12 098 011	15 762 359
Rachat de parts*	(9 352 462)	(10 679 228)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	2 745 549	5 083 131
Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(9 472)	(3 758)
Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	7 542	11 300
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(1 930) \$	7 542 \$

* Déduction faite des transferts hors trésorerie et des substitutions de 885 317 \$ (1 869 026 \$ en 2021)

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	2 045 689	1 818 266 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	1 151 113	1 932 066
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(10 209 549)	6 786 443
	(7 012 747)	10 536 775
Charges		
Frais de gestion	1 169 186	1 167 154
Frais d'assurance	539 903	521 182
Autres frais administratifs	261 099	196 111
	1 970 188	1 884 447
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	31 001	11 563
Charges après renonciation	1 939 187	1 872 884
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(8 951 934) \$	8 663 891 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(2,25) \$	2,63 \$
Série Placements FSH	(0,93)	1,78
Série 1	(2,98)	3,04
Série 1 FSH	(0,63)	1,96
Série 2	(2,76)	2,85
Série 2 FSH	(1,70)	1,92

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif net à l'ouverture de l'exercice	64 653 667 \$	50 906 645 \$
Dépôts de primes	12 983 328	17 631 385
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(8 951 934)	8 663 891
	68 685 061	77 201 921
Retraits	10 238 217	12 548 254
Actif net à la clôture de l'exercice	58 446 844 \$	64 653 667 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PPG croissance dynamique sélect RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
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	2,12 %	2,35 %
Série 1 FSH	1,36 %	1,36 %
Série 2	2,22 %	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	907 067	773 601
Achats au cours de l'exercice	266 009	407 933
Rachats au cours de l'exercice	(184 714)	(274 467)
Solde de clôture au 31 décembre	988 362	907 067
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 212	100
Achats au cours de l'exercice	1 831	1 112
Rachats au cours de l'exercice	(32)	-
Solde de clôture au 31 décembre	3 011	1 212
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	518 800	468 396
Achats au cours de l'exercice	39 491	139 587
Rachats au cours de l'exercice	(96 646)	(89 183)
Solde de clôture au 31 décembre	461 645	518 800
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	106	100
Achats au cours de l'exercice	647	6
Rachats au cours de l'exercice	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	753	106
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 808 687	1 720 907
Achats au cours de l'exercice	419 386	413 366
Rachats au cours de l'exercice	(294 219)	(325 586)
Solde de clôture au 31 décembre	1 933 854	1 808 687
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de l'exercice	-	-
Rachats au cours de l'exercice	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Inventaire du portefeuille		
Portefeuille de croissance dynamique sélect RBC, série 0		
Nombre de parts	3 565 503	3 404 531
Coût	53 400 163 \$	49 395 664 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,6254 %	1,7366 %
Juste valeur	58 624 362 \$	64 829 412 \$

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

PPG croissance dynamique sélect RBC (suite)

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	2022	2021	2020	2019	2018	2022	2021	2020	2019	2018
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	15,90 \$	18,26 \$	15,58 \$	14,20 \$	12,05 \$	11,61 \$	13,23 \$	11,20 \$	10,13 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	15 715	16 567	12 057	7 512	5 313	35	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)	(2 116)	2 233	1 222	1 044	(363)	(2)	1	-	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	4 325	6 902	5 293	2 803	3 269	22	14	-	1	
Retraits (en milliers de dollars)	3 060	4 623	1 971	1 648	1 191	-	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	988 362	907 067	773 601	529 197	440 923	3 011	1 212	100	100	
Ratio des frais de gestion ¹	2,70 %	2,69 %	2,67 %	2,69 %	2,69 %	1,84 %	1,95 %	1,95 %	1,95 %	
Frais de gestion avant renonciation	2,75 %	2,72 %	2,70 %	2,73 %	2,74 %	1,88 %	2,00 %	1,98 %	1,97 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	4,44 %	4,06 %	7,76 %	2,17 %	5,62 %	4,44 %	4,06 %	7,76 %	2,17 %	
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	18,54 \$	21,40 \$	18,34 \$	16,80 \$	14,32 \$	11,45 \$	13,11 \$	11,15 \$	10,13 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	8 557	11 100	8 591	6 676	5 315	9	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)	(1 492)	1 479	829	958	(413)	-	-	-	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	779	2 806	2 636	1 444	3 699	8	-	-	1	
Retraits (en milliers de dollars)	1 829	1 777	1 549	1 042	1 327	-	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	461 645	518 800	468 396	397 429	371 152	753	106	100	100	
Ratio des frais de gestion ¹	3,18 %	3,17 %	3,20 %	3,20 %	3,19 %	2,38 %	2,38 %	2,38 %	2,38 %	
Frais de gestion avant renonciation	3,23 %	3,19 %	3,21 %	3,23 %	3,23 %	2,42 %	2,43 %	2,41 %	2,62 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	4,44 %	4,06 %	7,76 %	2,17 %	5,62 %	4,44 %	4,06 %	7,76 %	2,17 %	
	Série 2					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	17,65 \$	20,44 \$	17,58 \$	16,15 \$	13,81 \$	11,33 \$	13,03 \$	11,12 \$	10,13 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	34 130	36 969	30 256	27 214	24 394	1	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)	(5 342)	4 951	2 381	3 988	(1 937)	-	-	-	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	7 849	7 909	8 250	7 076	12 941	-	-	-	1	
Retraits (en milliers de dollars)	5 349	6 148	7 589	8 244	9 654	-	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	1 933 854	1 808 687	1 720 907	1 685 062	1 766 673	100	100	100	100	
Ratio des frais de gestion ¹	3,52 %	3,51 %	3,50 %	3,50 %	3,46 %	2,70 %	2,70 %	2,70 %	2,70 %	
Frais de gestion avant renonciation	3,57 %	3,53 %	3,51 %	3,53 %	3,49 %	2,75 %	2,75 %	2,72 %	2,82 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	4,44 %	4,06 %	7,76 %	2,17 %	5,62 %	4,44 %	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		
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	13 002 \$	1 777 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(1 456 025) \$	572 391 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	7 951 959	7 585 013	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	1 292 947	(725 406)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	9 338	(7 173)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(6 428)	28 969
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(2 617 877)	(8 806 433)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	4 023	13 881	Produit de la vente de placements	957 984	2 667 826
Autres	2 002	1 482	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(1 820 061)	(6 269 826)
	7 970 986	7 602 153	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	-	Produit de l'émission de parts*	3 124 362	8 960 143
Autres passifs			Rachat de parts*	(1 293 076)	(2 690 026)
Charges à payer	43 625	50 053	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	1 831 286	6 270 117
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	11 225	291
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	1 777	1 486
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	13 002 \$	1 777 \$
	43 625	50 053	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	7 927 361 \$	7 552 100 \$	* Déduction faite des transferts hors trésorerie et des substitutions de 68 870 \$ (35 467 \$ en 2021)		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	10,68 \$	12,89 \$			
Série Placements FSH	10,93	13,08			
Série 1	10,60	12,84			
Série 1 FSH	10,80	12,99			
Série 2	10,49	12,74			
Série 2 FSH	10,71	12,93			

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	78 604 \$	1 261 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(87 431)	158 943
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(1 205 516)	566 463
	(1 214 343)	726 667
Charges		
Frais de gestion	151 901	84 477
Frais d'assurance	67 681	41 896
Autres frais administratifs	95 937	94 714
	315 519	221 087
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	73 837	66 811
Charges après renonciation	241 682	154 276
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(1 456 025) \$	572 391 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(2,20) \$	1,48 \$
Série Placements FSH	(2,41)	1,76
Série 1	(2,07)	1,43
Série 1 FSH	(2,19)	1,54
Série 2	(1,96)	1,32
Série 2 FSH	(2,22)	1,49

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif net à l'ouverture de l'exercice	7 552 100 \$	709 592 \$
Dépôts de primes	3 193 250	8 995 628
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(1 456 025)	572 391
	9 289 325	10 277 611
Retraits	1 361 964	2 725 511
Actif net à la clôture de l'exercice	7 927 361 \$	7 552 100 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PPG mondial toutes actions RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
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 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	195 167	24 640
Achats au cours de la période	84 500	333 794
Rachats au cours de la période	(67 346)	(163 267)
Solde de clôture au 31 décembre	212 321	195 167
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	799	100
Achats au cours de la période	379	699
Rachats au cours de la période	(357)	-
Solde de clôture au 31 décembre	821	799
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	64 014	4 060
Achats au cours de la période	24 569	74 982
Rachats au cours de la période	(11 729)	(15 028)
Solde de clôture au 31 décembre	76 854	64 014
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	329 754	33 400
Achats au cours de la période	179 202	338 006
Rachats au cours de la période	(48 103)	(41 652)
Solde de clôture au 31 décembre	460 853	329 754
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
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Inventaire du portefeuille		
Portefeuille mondial toutes actions RBC, série 0		
Nombre de parts	657 160	528 300
Coût	8 543 476 \$	6 971 014 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,1496 %	1,0175 %
Juste valeur	7 951 959 \$	7 585 013 \$

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	29,7 %
Fonds d'actions outre-mer Phillips, Hager & North, série O	15,6 %
Fonds leaders d'actions mondiales RBC, série O	14,0 %
Fonds d'actions américaines Phillips, Hager & North, série O	13,7 %
iShares Core S&P US Total Market Index ETF	13,1 %
Fonds spécifique d'actions de marchés émergents RBC, série O	6,1 %
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	6,0 %
Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC, série O	1,4 %
Équivalents de trésorerie	0,4 %

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	2022	2021	2020	2019	2018	2022	2021	2020	2019	2018
	Série Placements³					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,68 \$	12,89 \$	11,38 \$			10,93 \$	13,08 \$	11,48 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	2 267	2 515	281			9	10	1		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(468)	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.	(2)	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)	936	4 019	265			4	8	1		
Retraits (en milliers de dollars)	717	2 033	6			4	-	-		
Nombre de parts en circulation	212 321	195 167	24 640			821	799	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,75 %	2,58 %	2,58 %			1,88 %	2,00 %	2,00 %		
Frais de gestion avant renonciation	3,78 %	3,74 %	25,54 %			2,90 %	3,33 %	157,77 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	1,62 %	0,00 %	2,62 %			1,62 %	0,00 %	2,62 %		
	Série 1³					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,60 \$	12,84 \$	11,40 \$			10,80 \$	12,99 \$	11,46 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	815	822	46			1	1	1		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(157)	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)	281	878	46			-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	131	184	2			-	-	-		
Nombre de parts en circulation	76 854	64 014	4 060			100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	3,09 %	3,10 %	3,10 %			2,43 %	2,43 %	2,43 %		
Frais de gestion avant renonciation	4,02 %	4,65 %	28,87 %			3,10 %	4,37 %	157,92 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	1,62 %	0,00 %	2,62 %			1,62 %	0,00 %	2,62 %		
	Série 2³					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,49 \$	12,74 \$	11,36 \$			10,71 \$	12,93 \$	11,44 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	4 834	4 203	380			1	1	1		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(829)	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)	1 972	4 091	481			-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	510	509	139			-	-	-		
Nombre de parts en circulation	460 853	329 754	33 400			100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	3,38 %	3,54 %	3,54 %			2,75 %	2,75 %	2,75 %		
Frais de gestion avant renonciation	4,31 %	4,96 %	29,51 %			3,54 %	4,67 %	158,47 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	1,62 %	0,00 %	2,62 %			1,62 %	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		
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	40 032 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(1 836 187) \$	593 107 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	9 697 401	10 201 945	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	1 667 094	(735 516)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(1 127)	3 824
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(404)	20 736
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(4 331 779)	(9 594 430)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	2 877	2 883	Produit de la vente de placements	3 169 229	1 786 102
Autres	2 212	1 079	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(1 333 174)	(7 926 177)
	9 702 490	10 245 939	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat		
Dette bancaire	239	-	Produit de l'émission de parts*	4 681 282	9 895 799
Autres passifs			Rachat de parts*	(3 388 379)	(1 956 720)
Charges à payer	42 489	42 893	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	1 292 903	7 939 079
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(40 271)	12 902
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	40 032	27 130
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(239) \$	40 032 \$
	42 728	42 893	* Déduction faite des transferts hors trésorerie et des substitutions de 150 459 \$ (196 197 \$ en 2021)		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	9 659 762 \$	10 203 046 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	10,03 \$	11,97 \$			
Série Placements FSH	10,30	12,20			
Série 1	9,91	11,88			
Série 1 FSH	10,19	12,12			
Série 2	9,87	11,87			
Série 2 FSH	10,15	12,09			

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	116 238 \$	52 853 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(227 092)	87 474
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(1 440 002)	648 042
	(1 550 856)	788 369
Charges		
Frais de gestion	161 754	115 798
Frais d'assurance	58 108	38 506
Autres frais administratifs	100 535	84 047
	320 397	238 351
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	35 066	43 089
Charges après renonciation	285 331	195 262
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(1 836 187) \$	593 107 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(1,96) \$	0,93 \$
Série Placements FSH	(1,90)	1,20
Série 1	(1,67)	0,96
Série 1 FSH	(1,93)	1,04
Série 2	(1,62)	1,03
Série 2 FSH	(1,86)	1,02

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif net à l'ouverture de l'exercice	10 203 046 \$	1 670 860 \$
Dépôts de primes	4 831 741	10 091 996
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(1 836 187)	593 107
	13 198 600	12 355 963
Retraits	3 538 838	2 152 917
Actif net à la clôture de l'exercice	9 659 762 \$	10 203 046 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PPG mondial croissance RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
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 annuels (plafond)		
Série Placements	0,40 (0,90)%	0,40 (0,90)%
Série Placements FSH	0,40 (0,90)%	0,40 (0,90)%
Série 1	0,60 (1,00) %	0,60 (1,00) %
Série 1 FSH	0,60 (1,00) %	0,60 (1,00) %
Série 2	0,70 (1,10)%	0,70 (1,10)%
Série 2 FSH	0,70 (1,10)%	0,70 (1,10)%
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	530 004	92 264
Achats au cours de la période	157 063	560 983
Rachats au cours de la période	(302 043)	(123 243)
Solde de clôture au 31 décembre	385 024	530 004
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	663	100
Achats au cours de la période	-	563
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	663	663
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	145 632	43 177
Achats au cours de la période	125 619	121 431
Rachats au cours de la période	(27 413)	(18 976)
Solde de clôture au 31 décembre	243 838	145 632
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	176 357	14 948
Achats au cours de la période	184 583	204 763
Rachats au cours de la période	(21 729)	(43 354)
Solde de clôture au 31 décembre	339 211	176 357
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 090	1 866
Achats au cours de la période	356	224
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	2 446	2 090
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Inventaire du portefeuille		
Portefeuille mondial croissance RBC, série 0		
Nombre de parts	860 912	768 115
Coût	10 420 891 \$	9 485 433 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,7361 %	0,7018 %
Juste valeur	9 697 401 \$	10 201 945 \$

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	24,8 %	Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC, série O	1,1 %
Fonds d'actions outre-mer Phillips, Hager & North, série O	11,9 %	Équivalents de trésorerie	0,2 %
Fonds d'actions américaines Phillips, Hager & North, série O	10,7 %		
iShares Core S&P US Total Market Index ETF	10,1 %		
Fonds d'obligations étrangères RBC, série O	9,1 %		
Fonds leaders d'actions mondiales RBC, série O	9,0 %		
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	5,6 %		
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	4,9 %		
Fonds spécifique d'actions de marchés émergents RBC, série O	4,8 %		
Fonds d'obligations souveraines mondiales BlueBay (Canada), série O	3,5 %		
Fonds en devises des marchés émergents RBC, série O	2,4 %		
Fonds d'obligations mondiales de sociétés de catégorie investissement BlueBay (Canada), 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	2022	2021	2020	2019	2018	2022	2021	2020	2019	2018
	Série Placements³					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,03 \$	11,97 \$	10,97 \$			10,30 \$	12,20 \$	11,10 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	3 860	6 346	1 013			7	8	1		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(1 090)	372	55			(1)	1	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 649	6 380	959		Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices	-	6	1		Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices
Retraits (en milliers de dollars)	3 045	1 418	-		antérieurs ne sont pas disponibles	-	-	-		antérieurs ne sont pas disponibles
Nombre de parts en circulation	385 024	530 004	92 264		étant donné que la série a été lancée en 2020.	663	663	100		étant donné que la série a été lancée en 2020.
Ratio des frais de gestion ¹	2,53 %	2,54 %	2,54 %			1,75 %	1,84 %	1,84 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,89 %	3,17 %	13,82 %			2,13 %	2,38 %	46,05 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	5,47 %	1,43 %	6,28 %			5,47 %	1,43 %	6,28 %		
	Série 1³					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	9,91 \$	11,88 \$	10,94 \$			10,19 \$	12,12 \$	11,08 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	2 417	1 730	472			1	1	1		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(308)	102	29		Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices	-	-	-		Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 275	1 375	451		antérieurs ne sont pas disponibles	-	-	1		antérieurs ne sont pas disponibles
Retraits (en milliers de dollars)	280	220	8		étant donné que la série a été lancée en 2020.	-	-	-		antérieurs ne sont pas disponibles
Nombre de parts en circulation	243 838	145 632	43 177			100	100	100		étant donné que la série a été lancée en 2020.
Ratio des frais de gestion ¹	2,90 %	2,98 %	2,98 %			2,24 %	2,24 %	2,24 %		
Frais de gestion avant renonciation	3,22 %	3,66 %	16,12 %			2,48 %	2,92 %	46,41 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	5,47 %	1,43 %	6,28 %			5,47 %	1,43 %	6,28 %		
	Série 2³					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	9,87 \$	11,87 \$	10,93 \$			10,15 \$	12,09 \$	11,07 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	3 350	2 093	163			25	25	21		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(433)	116	12		Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices	(4)	2	-		Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 904	2 328	216		antérieurs ne sont pas disponibles	4	3	20		antérieurs ne sont pas disponibles
Retraits (en milliers de dollars)	214	515	65		étant donné que la série a été lancée en 2020.	-	-	-		antérieurs ne sont pas disponibles
Nombre de parts en circulation	339 211	176 357	14 948			2 446	2 090	1 866		étant donné que la série a été lancée en 2020.
Ratio des frais de gestion ¹	3,17 %	3,11 %	3,11 %			2,29 %	2,45 %	2,45 %		
Frais de gestion avant renonciation	3,49 %	3,55 %	10,72 %			2,58 %	3,26 %	16,82 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	5,47 %	1,43 %	6,28 %			5,47 %	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		
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(4 803 942) \$	781 946 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	28 114 773	29 647 418	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	4 462 386	(687 682)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(1 133)	5 278
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(584)	49 328
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(7 188 785)	(26 851 073)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	-	-	Produit de la vente de placements	4 259 044	2 330 268
Autres	2 212	1 079	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(3 273 014)	(24 371 935)
	28 116 985	29 648 497	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	8 137	1 306	Produit de l'émission de parts*	7 579 160	27 059 357
Autres passifs			Rachat de parts*	(4 312 977)	(2 641 027)
Charges à payer	74 471	75 055	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	3 266 183	24 418 330
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(6 831)	46 395
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(1 306)	(47 701)
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(8 137) \$	(1 306) \$
	82 608	76 361	* Déduction faite des transferts hors trésorerie et des substitutions de 752 027 \$ (808 661 \$ en 2021)		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	28 034 377 \$	29 572 136 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	9,34 \$	10,98 \$			
Série Placements FSH	9,64	11,22			
Série 1	9,29	10,94			
Série 1 FSH	9,54	11,15			
Série 2	9,24	10,90			
Série 2 FSH	9,51	11,12			

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	357 167 \$	593 830 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(385 622)	75 250
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(4 076 764)	612 432
	(4 105 219)	1 281 512
Charges		
Frais de gestion	492 371	339 235
Frais d'assurance	116 010	82 118
Autres frais administratifs	92 703	87 960
	701 084	509 313
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	2 361	9 747
Charges après renonciation	698 723	499 566
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(4 803 942) \$	781 946 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(1,64) \$	0,50 \$
Série Placements FSH	(1,74)	0,62
Série 1	(1,63)	0,37
Série 1 FSH	(1,61)	0,42
Série 2	(1,53)	0,38
Série 2 FSH	(1,61)	0,40

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif net à l'ouverture de l'exercice	29 572 136 \$	4 371 860 \$
Dépôts de primes	8 331 187	27 868 018
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(4 803 942)	781 946
	33 099 381	33 021 824
Retraits	5 065 004	3 449 688
Actif net à la clôture de l'exercice	28 034 377 \$	29 572 136 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PPG mondial prudence RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
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 annuels (plafond)		
Série Placements	0,20 (0,70)%	0,20 (0,70)%
Série Placements FSH	0,20 (0,70)%	0,20 (0,70)%
Série 1	0,40 (0,70)%	0,40 (0,70)%
Série 1 FSH	0,40 (0,70)%	0,40 (0,70)%
Série 2	0,50 (0,80)%	0,50 (0,80)%
Série 2 FSH	0,50 (0,80)%	0,50 (0,80)%
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	818 685	90 321
Achats au cours de la période	262 030	778 981
Rachats au cours de la période	(234 565)	(50 617)
Solde de clôture au 31 décembre	846 150	818 685
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	569	100
Achats au cours de la période	-	469
Rachats au cours de la période	(469)	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	569
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 138 103	158 459
Achats au cours de la période	266 131	1 150 228
Rachats au cours de la période	(201 470)	(170 584)
Solde de clôture au 31 décembre	1 202 764	1 138 103
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	745 584	163 288
Achats au cours de la période	304 367	681 987
Rachats au cours de la période	(81 500)	(99 691)
Solde de clôture au 31 décembre	968 451	745 584
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
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Inventaire du portefeuille		
PPG mondial prudence RBC, série 0		
Nombre de parts	2 812 827	2 549 394
Coût	31 433 913 \$	28 889 794 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	2,2723 %	1,8355 %
Juste valeur	28 114 773 \$	29 647 418 \$

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	23,4 %	Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC, série O	0,7 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	14,4 %	Équivalents de trésorerie	0,1 %
Fonds spécifique d'actions mondiales RBC, série O	14,4 %		
Fonds d'obligations souveraines mondiales BlueBay (Canada), série O	9,3 %		
Fonds d'actions outre-mer Phillips, Hager & North, série O	6,4 %		
Fonds en devises des marchés émergents RBC, série O	6,0 %		
Fonds d'actions américaines Phillips, Hager & North, série O	5,8 %		
iShares Core S&P US Total Market Index ETF	5,6 %		
Fonds d'obligations mondiales de sociétés de catégorie investissement BlueBay (Canada), série O	4,7 %		
Fonds leaders d'actions mondiales RBC, série O	4,2 %		
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	2,5 %		
Fonds spécifique d'actions de marchés émergents RBC, série O	2,5 %		100,0 %

Faits saillants financiers (non audité)

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

Pour les exercices	2022	2021	2020	2019	2018	2022	2021	2020	2019	2018
	Série Placements³					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	9,34 \$	10,98 \$	10,62 \$			9,64 \$	11,22 \$	10,75 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	7 904	8 985	959			1	6	1		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(1 444)	273	32	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)	2 656	8 299	973			-	5	1		
Retraits (en milliers de dollars)	2 235	945	46			5	-	-		
Nombre de parts en circulation	846 150	818 685	90 321			100	569	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,23 %	2,23 %	2,23 %			1,23 %	1,30 %	1,30 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,24 %	2,28 %	7,58 %			1,26 %	1,35 %	50,80 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	7,29 %	1,74 %	4,82 %			7,29 %	1,74 %	4,82 %		
	Série 1³					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	9,29 \$	10,94 \$	10,60 \$			9,54 \$	11,15 \$	10,73 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	11 175	12 449	1 680			1	1	1		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(2 019)	344	77	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)	2 725	12 261	1 724			-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	1 979	1 857	122			-	-	-		
Nombre de parts en circulation	1 202 764	1 138 103	158 459			100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,42 %	2,44 %	2,44 %			1,70 %	1,70 %	1,70 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,43 %	2,48 %	6,25 %			1,72 %	1,80 %	50,85 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	7,29 %	1,74 %	4,82 %			7,29 %	1,74 %	4,82 %		
	Série 2³					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	9,24 \$	10,90 \$	10,60 \$			9,51 \$	11,12 \$	10,73 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	8 952	8 130	1 730			1	1	1		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(1 340)	165	68	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)	2 950	7 303	1 738			-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	788	1 068	75			-	-	-		
Nombre de parts en circulation	968 451	745 584	163 288			100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,64 %	2,70 %	2,70 %			1,87 %	1,87 %	1,87 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,64 %	2,77 %	4,88 %			1,88 %	1,95 %	50,86 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	7,29 %	1,74 %	4,82 %			7,29 %	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 équilibré mondial RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	677 \$	2 024 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(4 688 993) \$	1 219 211 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	27 848 715	27 255 974	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	4 390 968	(1 336 040)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(883)	5 169
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	4 893	46 667
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(8 538 923)	(25 456 400)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	-	250	Produit de la vente de placements	3 565 214	3 536 670
Autres	2 212	1 079	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(5 211 124)	(21 984 123)
	27 851 604	27 259 321	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	-	Produit de l'émission de parts*	9 698 724	25 808 672
Autres passifs			Rachat de parts*	(4 422 347)	(3 783 360)
Charges à payer	76 687	71 794	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financem	5 276 377	22 025 312
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(1 347)	40 589
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	2 024	(38 565)
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	677 \$	2 024 \$
	76 687	71 794			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	27 774 917 \$	27 187 533 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	9,83 \$	11,65 \$			
Série Placements FSH	10,11	11,87			
Série 1	9,77	11,60			
Série 1 FSH	10,02	11,82			
Série 2	9,75	11,59			
Série 2 FSH	9,98	11,79			

* Déduction faite des transferts hors trésorerie et des substitutions de 444 744 \$ (2 928 159 \$ en 2021)

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	363 757 \$	342 733 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(281 742)	203 124
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(4 099 226)	1 132 916
	(4 017 211)	1 678 773
Charges		
Frais de gestion	447 140	302 962
Frais d'assurance	105 538	74 724
Autres frais administratifs	124 455	95 069
	677 133	472 755
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	5 351	13 193
Charges après renonciation	671 782	459 562
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(4 688 993) \$	1 219 211 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(1,68) \$	0,81 \$
Série Placements FSH	(1,16)	0,89
Série 1	(1,84)	0,73
Série 1 FSH	(1,80)	0,86
Série 2	(1,75)	0,72
Série 2 FSH	(1,81)	0,65

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif net à l'ouverture de l'exercice	27 187 533 \$	3 943 010 \$
Dépôts de primes	10 143 468	28 736 831
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(4 688 993)	1 219 211
	32 642 008	33 899 052
Retraits	4 867 091	6 711 519
Actif net à la clôture de l'exercice	27 774 917 \$	27 187 533 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PPG équilibré mondial RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
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 annuels (plafond)		
Série Placements	0,20 (0,70)%	0,20 (0,70)%
Série Placements FSH	0,20 (0,70)%	0,20 (0,70)%
Série 1	0,40 (0,70)%	0,40 (0,70)%
Série 1 FSH	0,40 (0,70)%	0,40 (0,70)%
Série 2	0,50 (0,90)%	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	896 361	151 629
Achats au cours de la période	375 922	836 423
Rachats au cours de la période	(175 114)	(91 691)
Solde de clôture au 31 décembre	1 097 169	896 361
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	700	-
Rachats au cours de la période	(3)	-
Solde de clôture au 31 décembre	797	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	628 646	156 058
Achats au cours de la période	222 287	553 131
Rachats au cours de la période	(153 459)	(80 543)
Solde de clôture au 31 décembre	697 474	628 646
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	795 699	55 121
Achats au cours de la période	380 082	1 161 247
Rachats au cours de la période	(152 294)	(420 669)
Solde de clôture au 31 décembre	1 023 487	795 699
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	19 165	100
Achats au cours de la période	-	19 186
Rachats au cours de la période	(132)	(121)
Solde de clôture au 31 décembre	19 033	19 165
Au	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Inventaire du portefeuille		
Portefeuille mondial équilibré RBC, série 0		
Nombre de parts	2 605 313	2 173 297
Coût	30 677 711 \$	25 985 744 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,1405 %	0,9322 %
Juste valeur	27 848 715 \$	27 255 974 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PPG équilibré mondial RBC (suite)

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

Fonds spécifique d'actions mondiales RBC, série O	20,8 %	Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC, série O	0,8 %
Fonds d'obligations étrangères RBC, série O	15,2 %	Équivalents de trésorerie	0,2 %
Fonds d'actions outre-mer Phillips, Hager & North, série O	9,7 %		
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	9,4 %		
Fonds d'actions américaines Phillips, Hager & North, série O	8,7 %		
iShares Core S&P US Total Market Index ETF	8,2 %		
Fonds leaders d'actions mondiales RBC, série O	6,4 %		
Fonds d'obligations souveraines mondiales BlueBay (Canada), série O	6,0 %		
Fonds en devises des marchés émergents RBC, série O	4,0 %		
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	3,8 %		
Fonds spécifique d'actions de marchés émergents RBC, série O	3,8 %		
Fonds d'obligations mondiales de sociétés de catégorie investissement BlueBay (Canada), série O	3,1 %		100,1 %

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	2022	2021	2020	2019	2018	2022	2021	2020	2019	2018
	Série Placements³					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	9,83 \$	11,65 \$	10,87 \$			10,11 \$	11,87 \$	10,98 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	10 788	10 446	1 648			8	1	1		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(1 773)	456	74	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)	3 888	9 378	1 635			8	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	1 774	1 036	61			-	-	-		
Nombre de parts en circulation	1 097 169	896 361	151 629			797	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,34 %	2,30 %	2,30 %			1,41 %	1,41 %	1,41 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,36 %	2,38 %	6,49 %			1,44 %	1,58 %	47,55 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	9,94 %	1,53 %	5,15 %			9,94 %	1,53 %	5,15 %		
	Série 1³					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	9,77 \$	11,60 \$	10,85 \$			10,02 \$	11,82 \$	10,97 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	6 814	7 295	1 694			1	1	1		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(1 263)	316	103	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)	2 338	6 199	1 737			-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	1 555	915	145			-	-	-		
Nombre de parts en circulation	697 474	628 646	156 058			100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,54 %	2,56 %	2,56 %			1,75 %	1,75 %	1,75 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,56 %	2,64 %	6,25 %			1,80 %	1,87 %	47,59 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	9,94 %	1,53 %	5,15 %			9,94 %	1,53 %	5,15 %		
	Série 2³					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	9,75 \$	11,59 \$	10,85 \$			9,98 \$	11,79 \$	10,96 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	9 974	9 219	598			190	226	1		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(1 617)	436	31	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.		(35)	11	-	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)	3 909	12 945	731			-	215	1		
Retraits (en milliers de dollars)	1 537	4 760	164			1	1	-		
Nombre de parts en circulation	1 023 487	795 699	55 121			19 033	19 165	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,64 %	2,68 %	2,68 %			1,97 %	1,94 %	1,94 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,66 %	2,74 %	5,10 %			1,99 %	2,00 %	47,96 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	9,94 %	1,53 %	5,15 %			9,94 %	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 équilibré mondial 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 10 avril 2023. 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 2022 et 2021, selon le cas, et pour les périodes de 12 mois closes les 31 décembre 2022 et 2021, 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 2022 ou 2021, selon le cas.

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.

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.

3. RÉSUMÉ DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

g) Entités structurées non consolidées (suite)

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 2022 et 2021 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.

Pour les exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021, 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.

4. RISQUES DÉCOULANT DES INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

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 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 2022 et 2021, 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 2022 et 2021, 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 2022 :

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	95 267 696 \$	I, CR, Co	1	4 763 385 \$
FPG canadien de revenu à court terme RBC	Fonds canadien de revenu à court terme RBC	5 543 654 \$	I, CR, Co	1	227 183 \$
FPG d'obligations RBC	Fonds d'obligations RBC	23 591 417 \$	I, CR, Co	1	1 179 571 \$
FPG d'obligations à rendement global PH&N RBC	Fonds d'obligations à rendement global PH&N RBC	8 156 019 \$	I, CR, Co	1	407 801 \$
FPG d'obligations étrangères RBC	Fonds d'obligations étrangères RBC	7 369 341 \$	I, CR, C, Co	1	368 467 \$
FPG d'obligations à rendement élevé RBC	Fonds d'obligations à rendement élevé RBC	4 258 039 \$	O, C, I, CR, Co	1	212 902 \$
FPG équilibré RBC	Fonds équilibré RBC	66 186 023 \$	I, CR, O, Co	1	3 309 301 \$
FPG de revenu mensuel PH&N RBC	Fonds de revenu mensuel PH&N RBC	57 802 276 \$	I, CR, O, Co	1	2 890 114 \$
FPG équilibré mondial RBC	Fonds équilibré mondial RBC	92 194 748 \$	O, C, I, CR, Co	1	4 609 737 \$
FPG canadien de dividendes RBC	Fonds canadien de dividendes RBC	227 441 580 \$	O, Co	1	11 372 079 \$
FPG d'actions canadiennes RBC	Fonds d'actions canadiennes RBC	15 315 016 \$	O, Co	1	765 751 \$
FPG d'actions 100 % canadiennes O'Shaughnessy RBC	Fonds d'actions 100 % canadiennes O'Shaughnessy RBC	5 125 268 \$	O, Co	1	256 263 \$
FPG à revenu canadien PH&N RBC	Fonds de revenu canadien PH&N RBC	7 813 029 \$	O, Co	1	390 651 \$
FPG nord-américain de valeur RBC	Fonds nord-américain de valeur RBC	51 884 316 \$	O, C, Co	1	2 594 216 \$
FPG nord-américain de croissance RBC	Fonds nord-américain de croissance RBC	25 612 298 \$	O, C, Co	1	1 280 615 \$
FPG américain de dividendes RBC	Fonds américain de dividendes RBC	132 734 159 \$	O, C, Co	1	6 636 708 \$
FPG d'actions américaines RBC	Fonds d'actions américaines RBC	33 431 032 \$	O, C, Co	1	1 671 552 \$
FPG de valeur américain O'Shaughnessy RBC	Fonds de valeur américain O'Shaughnessy RBC	12 113 050 \$	O, Co	1	605 653 \$
FPG mondial de croissance de dividendes RBC	Fonds mondial de croissance de dividendes RBC	145 563 586 \$	O, C, Co	1	7 278 179 \$
FPG d'actions internationales O'Shaughnessy RBC	Fonds d'actions internationales O'Shaughnessy RBC	3 674 708 \$	O, C, Co	1	183 735 \$
FPG d'obligations mondiales convertibles BlueBay RBC	Fonds d'obligations mondiales convertibles BlueBay	665 898 \$	I, CR, Co	1	33 295 \$
FPG équilibré de croissance et de revenu RBC	Fonds équilibré de croissance et de revenu RBC	113 789 569 \$	I, CR, O, C, Co	1	5 689 478 \$
FPG d'actions mondiales RBC	Fonds d'actions mondiales RBC	26 167 976 \$	O, C, Co	1	1 308 399 \$
FPG de dividendes de marchés émergents RBC	Fonds de dividendes de marchés émergents RBC	6 468 995 \$	O, C, Co	1	323 450 \$
FPG prudent de croissance et de revenu RBC	Fonds prudent de croissance et de revenu RBC	74 154 365 \$	I, O, CR, Co	1	3 707 718 \$
FPG mondial de croissance et de revenu RBC	Fonds mondial de croissance et de revenu RBC	72 437 744 \$	I, CR, O, C, Co	1	3 621 887 \$
PPG prudence sélect RBC	Portefeuille prudence sélect RBC	440 583 274 \$	O, I, CR, C, Co	1	22 029 164 \$
PPG équilibré sélect RBC	Portefeuille équilibré sélect RBC	598 825 148 \$	O, I, CR, C, Co	1	29 941 257 \$
PPG croissance sélect RBC	Portefeuille de croissance sélect RBC	171 108 451 \$	O, I, C, CR, Co	1	8 555 423 \$
PPG croissance dynamique sélect RBC	Portefeuille de croissance dynamique sélect RBC	58 624 362 \$	O, C, Co	1	2 931 218 \$
PPG mondial toutes actions RBC	PPG mondial toutes actions RBC	7 951 959 \$	O, C, Co	1	397 598 \$
PPG mondial croissance RBC	PPG mondial croissance RBC	9 697 401 \$	O, I, C, CR, Co	1	484 870 \$
PPG mondial prudence RBC	PPG mondial prudence RBC	28 114 773 \$	I, O, CR, C, Co	1	1 405 739 \$
PPG mondial équilibré RBC	PPG mondial équilibré RBC	27 848 715 \$	O, I, CR, C, Co	1	1 392 436 \$
FPG d'actions mondiales à faible volatilité QUBE RBC	Fonds d'actions mondiales à faible volatilité QUBE RBC	8 236 239 \$	O, C, Co	1	411 812 \$
FPG d'actions américaines à faible volatilité QUBE RBC	Fonds d'actions américaines à faible volatilité QUBE RBC	10 332 195 \$	O, C, Co	1	516 610 \$
FPG équilibré Vision RBC	Fonds équilibré Vision RBC	5 757 194 \$	O, I, CR, C, Co	1	287 860 \$
FPG d'actions canadiennes Vision RBC	Fonds d'actions canadiennes Vision RBC	2 609 631 \$	O, Co	1	130 482 \$

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

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 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, I	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	1 942 247 \$
FPG d'actions internationales O'Shaughnessy RBC	Fonds d'actions internationales O'Shaughnessy RBC	4 912 707 \$	O, C	1	682 939 \$
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, C	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

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 2022. 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 2022 et 2021, 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 2022 et 2021, des frais de gestion et d'assurance ont été payés à la Compagnie d'assurance vie RBC, comme décrit à la note 7, et ceux-ci ont été présentés séparément dans l'état du résultat global de chaque fonds. Aux 31 décembre 2022 et 2021, 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 2022 et 2021.

Au cours des exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021, 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