



# États financiers audités

Fonds de Placement Garanti RBC

31 décembre 2023



Assurances

---

## **FONDS DE PLACEMENT GARANTI RBC**

Table des matières

31 décembre 2023

---

	Page
États financiers et informations supplémentaires	
Fonds et portefeuilles individuels	2 – 115
Notes annexes	116 – 123



## 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 2500, Toronto (Ontario) Canada M5J 0B2  
Tél. : +1 416 863-1133, Téléc. : +1 416 365-8215, Télécopie numérique : [ca\\_toronto\\_18\\_york\\_fax@pwc.com](mailto:ca_toronto_18_york_fax@pwc.com)



---

## Notre opinion

À notre avis, les états financiers ci-joints de chaque Fonds donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de chaque Fonds aux 31 décembre 2023 et 2022, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, conformément aux normes IFRS de comptabilité.

### Notre audit

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

- les états de la situation financière aux 31 décembre 2023 et 2022;
- les états du résultat global pour les exercices clos à ces dates;
- les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour les exercices clos à ces dates;
- les tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates;
- les notes annexes, qui comprennent les informations significatives sur les 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 normes IFRS de comptabilité, 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)  
19 avril 2024

## FPG du marché monétaire canadien RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Actif</b>			<b>Activités d'exploitation</b>		
Trésorerie	-	1 437 660 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	4 684 467 \$	1 219 812 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	111 323 975	95 267 696	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	-	-	Variation des autres actifs	(8 187)	38 485
Débiteurs — titulaires de contrat	50 915	-	Variation des autres passifs	3 888	6 148
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(99 515 070)	(101 716 940)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	24 395	16 420	Produit de la vente de placements	83 458 791	69 453 672
Autres	1 344	1 132	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(11 376 111)	(30 998 823)
	<b>111 400 629</b>	<b>96 722 908</b>	<b>Activités de financement</b>		
<b>Passif</b>			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	2 737	-	Produit de l'émission de parts	141 847 796	151 815 620
Autres passifs			Rachat de parts	(131 912 082)	(119 172 116)
Charges à payer	78 176	74 288	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	9 935 714	32 643 504
Créditeurs — titulaires de contrat	248 718	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(1 440 397)	1 644 681
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	1 437 660	(207 021)
Autres	-	-	<b>Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(2 737) \$</b>	<b>1 437 660 \$</b>
	<b>329 631</b>	<b>74 288</b>			
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>111 070 998 \$</b>	<b>96 648 620 \$</b>			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	10,93 \$	10,47 \$			
Série Placements FSH	10,63	10,17			
Série 1	12,12	11,61			
Série 1 FSH	10,54	10,11			
Série 2	10,73	10,29			
Série 2 FSH	10,54	10,10			

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	5 464 424 \$	1 769 995 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	-	-
Variation du gain (perte) latent sur les placements	-	-
	<b>5 464 424</b>	<b>1 769 995</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	496 342	378 055
Frais d'assurance	124 831	87 644
Autres frais administratifs	430 050	335 480
	<b>1 051 223</b>	<b>801 179</b>
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	271 266	250 996
Charges après renonciation	779 957	550 183
<b>Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>4 684 467 \$</b>	<b>1 219 812 \$</b>
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,46 \$	0,15 \$
Série Placements FSH	0,46	0,25
Série 1	0,51	0,19
Série 1 FSH	0,43	0,07
Série 2	0,44	0,16
Série 2 FSH	0,44	0,12

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
Actif net à l'ouverture de l'exercice	96 648 620 \$	62 785 304 \$
Dépôts de primes	142 975 152	152 348 980
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	4 684 467	1 219 812
	<b>244 308 239</b>	<b>216 354 096</b>
Retraits	133 237 241	119 705 476
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>	<b>111 070 998 \$</b>	<b>96 648 620 \$</b>

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	2023	2022
<b>Charges</b>		
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) %
<b>Ventes et rachats de parts</b>		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	3 042 769	2 483 293
Achats au cours de la période	5 787 465	4 987 527
Rachats au cours de la période	(4 950 881)	(4 428 051)
Solde de clôture au 31 décembre	3 879 353	3 042 769
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	145 801	11 990
Achats au cours de la période	331 658	198 286
Rachats au cours de la période	(175 927)	(64 475)
Solde de clôture au 31 décembre	301 532	145 801
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	4 066 183	2 234 178
Achats au cours de la période	5 566 849	7 146 382
Rachats au cours de la période	(5 773 107)	(5 314 377)
Solde de clôture au 31 décembre	3 859 925	4 066 183
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	10 089	22 586
Achats au cours de la période	5 125	26 420
Rachats au cours de la période	(9 754)	(38 917)
Solde de clôture au 31 décembre	5 460	10 089
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	1 555 426	1 102 028
Achats au cours de la période	1 139 230	1 606 198
Rachats au cours de la période	(957 192)	(1 152 800)
Solde de clôture au 31 décembre	1 737 464	1 555 426
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> 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. 2023	31 déc. 2022
<b>Inventaire du portefeuille</b>		
Fonds du marché monétaire canadien RBC, série O		
Nombre de parts	11 132 397	9 526 770
Coût	111 323 975 \$	95 267 696 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	2,9278 %	3,4300 %
Juste valeur	111 323 975 \$	95 267 696 \$

## FPG du marché monétaire canadien RBC (suite)

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

King Street Funding Trust, 5,302 %, 26 janv. 2024	2,5 %	Banque Nationale du Canada, 5,270 %, 22 nov. 2024	1,2 %
Banner Trust, 5,430 %, 27 mai 2024	2,3 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,208 %, 28 mars 2024	1,2 %
Fusion Trust, 5,450 %, 17 juin 2024	2,0 %	Banque Nationale du Canada, 4,850 %, 3 janv. 2024	1,0 %
Merit Trust, 5,430 %, 27 mai 2024	1,9 %	La Banque Toronto-Dominion, 5,551 %, 12 juin 2024	1,0 %
La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,681 %, 28 mars 2024	1,6 %	Reliant Trust, 5,521 %, 9 févr. 2024	1,0 %
Inter Pipeline Corridor Inc., 5,380 %, 12 janv. 2024	1,5 %	La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,300 %, 26 nov. 2024	0,9 %
SURE Trust, 5,177 %, 12 janv. 2024	1,5 %	Ridge Trust, 5,620 %, 25 mars 2024	0,9 %
STABLE Trust, 5,599 %, 14 mai 2024	1,5 %	La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,400 %, 7 nov. 2024	0,9 %
Bay Street Funding Trust, 5,362 %, 8 janv. 2024	1,5 %	Prime Trust, 5,472 %, 11 mars 2024	0,9 %
La Banque Toronto-Dominion, 5,501 %, 18 oct. 2024	1,4 %	Banque Nationale du Canada, 5,307 %, 7 févr. 2024	0,9 %
STABLE Trust, 5,401 %, 23 janv. 2024	1,4 %	La Banque Toronto-Dominion, 5,200 %, 23 mai 2024	0,9 %
Banque de Montréal, 5,499 %, 19 sept. 2024	1,3 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,900 %, 22 janv. 2024	0,9 %
Safe Trust, 5,421 %, 5 févr. 2024	1,3 %		<b>33,4 %</b>

### 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	2023	2022	2021	2020	2019	2023	2022	2021	2020	2019
	<b>Série Placements<sup>3</sup></b>					<b>Série Placements FSH<sup>4</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,93 \$	10,47 \$	10,32 \$	10,37 \$	10,34 \$	10,63 \$	10,17 \$	10,02 \$	10,05 \$	10,01 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	42 383	31 843	25 638	27 162	9 873	3 204	1 482	120	88	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	1 649	379	(108)	26	146	125	19	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	61 730	51 647	54 403	46 597	15 308	3 425	1 992	302	127	1
Retraits (en milliers de dollars)	52 839	45 821	55 821	29 334	20 537	1 828	648	270	40	-
Nombre de parts en circulation	3 879 353	3 042 769	2 483 293	2 620 011	955 266	301 532	145 801	11 990	8 748	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	0,69 %	0,68 %	0,68 %	0,67 %	0,69 %	0,56 %	0,57 %	0,56 %	0,59 %	0,59 %
Frais de gestion avant renonciation	1,08 %	1,16 %	1,14 %	1,01 %	1,17 %	0,95 %	0,98 %	1,04 %	0,93 %	0,82 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>Série 1</b>					<b>Série 1 FSH<sup>4</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,12 \$	11,61 \$	11,46 \$	11,51 \$	11,48 \$	10,54 \$	10,11 \$	9,98 \$	10,03 \$	10,01 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	46 782	47 220	25 606	35 891	22 288	58	102	225	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	2 179	643	(127)	72	299	2	2	(1)	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	65 823	82 087	37 883	68 958	31 840	53	264	356	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	68 440	61 118	48 041	55 428	39 649	99	389	130	-	-
Nombre de parts en circulation	3 859 925	4 066 183	2 234 178	3 117 401	1 941 476	5 460	10 089	22 586	100	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	0,72 %	0,71 %	0,72 %	0,71 %	0,71 %	0,76 %	0,79 %	0,79 %	0,79 %	0,79 %
Frais de gestion avant renonciation	0,89 %	0,95 %	0,95 %	0,84 %	0,96 %	0,92 %	1,12 %	1,05 %	0,86 %	0,84 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<b>Série 2<sup>3</sup></b>					<b>Série 2 FSH<sup>4</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,73 \$	10,29 \$	10,16 \$	10,21 \$	10,19 \$	10,54 \$	10,10 \$	9,98 \$	10,03 \$	10,01 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	18 643	16 001	11 195	15 986	3 087	1	1	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	729	177	(59)	2	23	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	11 944	16 359	10 921	21 416	3 167	-	-	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	10 031	11 729	15 653	8 519	2 603	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	1 737 464	1 555 426	1 102 028	1 565 853	302 992	100	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	0,78 %	0,77 %	0,77 %	0,78 %	0,80 %	0,83 %	0,83 %	0,83 %	0,83 %	0,83 %
Frais de gestion avant renonciation	0,95 %	1,02 %	1,00 %	0,90 %	1,13 %	0,84 %	0,86 %	1,00 %	0,90 %	0,89 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> La série 2 a commencé ses activités le 7 mai 2018.

<sup>4</sup> 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. 2023	31 déc. 2022	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Actif</b>			<b>Activités d'exploitation</b>		
Trésorerie	-	-	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	193 316 \$	(393 511) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	5 260 869	5 543 654	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(148 332)	414 291
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(873)	51 351
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	5 590	(49 864)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(1 484 224)	(1 580 055)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	5 813	5 099	Produit de la vente de placements	1 915 341	2 836 308
Autres	2 104	1 945	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	480 818	1 278 520
	<b>5 268 786</b>	<b>5 550 698</b>	<b>Activités de financement</b>		
<b>Passif</b>			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	1 042	471	Produit de l'émission de parts	1 389 479	1 480 669
Autres passifs			Rachat de parts	(1 870 868)	(2 759 833)
Charges à payer	39 849	34 259	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(481 389)	(1 279 164)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(571)	(644)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(471)	173
Autres	-	-	<b>Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(1 042) \$</b>	<b>(471) \$</b>
	<b>40 891</b>	<b>34 730</b>			
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>5 227 895 \$</b>	<b>5 515 968 \$</b>			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	10,05 \$	9,66 \$			
Série 1	11,60	11,19			
Série 2	9,70	9,36			

### État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	155 918 \$	142 512 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(97 940)	(156 227)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	246 272	(258 064)
	<b>304 250</b>	<b>(271 779)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	55 075	98 667
Frais d'assurance	23 606	26 077
Autres frais administratifs	107 465	162 504
	<b>186 146</b>	<b>287 248</b>
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	75 212	165 516
Charges après renonciation	110 934	121 732
<b>Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>193 316 \$</b>	<b>(393 511) \$</b>
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,34 \$	(0,69) \$
Série 1	0,46	(0,78)
Série 2	0,27	(0,59)

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
Actif net à l'ouverture de l'exercice	5 515 968 \$	7 188 643 \$
Dépôts de primes	1 411 855	1 508 234
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	193 316	(393 511)
	<b>7 121 139</b>	<b>8 303 366</b>
Retraits	1 893 244	2 787 398
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>	<b>5 227 895 \$</b>	<b>5 515 968 \$</b>

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	2,6 %	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,650 %, 15 déc. 2028	1,2 %
Obligation du gouvernement du Canada, 3,250 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2028	2,6 %	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,900 %, 15 sept. 2026	1,2 %
Obligation du gouvernement du Canada, 1,250 %, 1 <sup>er</sup> mars 2027	2,5 %	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,1 %
Province d'Ontario, 2,600 %, 2 juin 2027	2,4 %	Province du Manitoba, 2,450 %, 2 juin 2025	1,1 %
Obligation du gouvernement du Canada, 3,500 %, 1 <sup>er</sup> mars 2028	2,2 %	Province d'Ontario, 3,400 %, 8 sept. 2028	1,1 %
Province d'Ontario, 2,400 %, 2 juin 2026	2,1 %	CPPIB Capital Inc., 3,250 %, 8 mars 2028	1,1 %
Province de Québec, 2,500 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2026	1,9 %	Obligation du gouvernement du Canada, 0,250 %, 1 <sup>er</sup> mars 2026	1,0 %
Province de Québec, 2,750 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2025	1,8 %	Province de Québec, 2,750 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2028	1,0 %
Province d'Ontario, 2,600 %, 2 juin 2025	1,7 %	Banque Nationale du Canada, 1,573 %, 18 août 2026	0,9 %
Province d'Ontario, 1,050 %, 8 sept. 2027	1,6 %	Province d'Ontario, 3,600 %, 8 mars 2028	0,9 %
Obligation du gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2027	1,5 %	La Banque de Nouvelle-Écosse, 1,850 %, 2 nov. 2026	0,8 %
Province d'Ontario, 1,750 %, 8 sept. 2025	1,4 %	Province d'Alberta, 2,900 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2028	0,8 %
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,900 %, 15 juin 2024	1,3 %		<b>37,8 %</b>

### 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	2023	2022	2021	2020	2019	2023	2022	2021	2020	2019
	<b>Série Placements</b>					<b>Série 1</b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,05 \$	9,66 \$	10,22 \$	10,50 \$	10,08 \$	11,60 \$	11,19 \$	11,88 \$	12,25 \$	11,78 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	673	1 205	1 360	1 387	716	3 171	2 519	3 812	6 105	2 068
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	31	(69)	(38)	45	4	114	(209)	(149)	123	32
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	66	684	970	1 078	506	980	629	487	5 001	370
Retraits (en milliers de dollars)	629	770	959	452	31	442	1 714	2 631	1 088	655
Nombre de parts en circulation	66 997	124 766	133 102	132 029	71 007	273 262	225 201	320 947	498 487	175 476
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	1,78 %	1,75 %	1,81 %	1,79 %	1,78 %	2,10 %	2,11 %	2,11 %	2,07 %	2,07 %
Frais de gestion avant renonciation	3,37 %	4,91 %	3,24 %	2,53 %	3,46 %	3,25 %	4,70 %	2,92 %	2,29 %	3,25 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	29,98 %	26,23 %	19,28 %	31,81 %	27,21 %	29,98 %	26,23 %	19,28 %	31,81 %	27,21 %
	<b>Série 2</b>									
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	9,70 \$	9,36 \$	9,95 \$	10,26 \$	9,89 \$					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 384	1 792	2 017	2 646	2 638					
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	48	(116)	(80)	101	27					
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	366	195	591	1 647	1 784					
Retraits (en milliers de dollars)	822	303	1 140	1 740	1 854					
Nombre de parts en circulation	142 618	191 492	202 768	257 866	266 874					
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,17 %	2,17 %	2,18 %	2,19 %	2,18 %					
Frais de gestion avant renonciation	3,92 %	5,15 %	3,63 %	3,12 %	3,98 %					
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	29,98 %	26,23 %	19,28 %	31,81 %	27,21 %					

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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 canadien de revenu à court terme RBC (suite)

## Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Charges</b>		
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 <sup>er</sup> janvier	124 766	133 102
Achats au cours de la période	6 788	70 282
Rachats au cours de la période	(64 557)	(78 618)
Solde de clôture au 31 décembre	66 997	124 766
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	225 201	320 947
Achats au cours de la période	87 072	55 337
Rachats au cours de la période	(39 011)	(151 083)
Solde de clôture au 31 décembre	273 262	225 201
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	191 492	202 768
Achats au cours de la période	38 653	20 441
Rachats au cours de la période	(87 527)	(31 717)
Solde de clôture au 31 décembre	142 618	191 492

Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022
<b>Inventaire du portefeuille</b>		
<b>Fonds canadien de revenu à court terme RBC, série O</b>		
Nombre de parts	511 937	555 037
Coût	5 364 134 \$	5 893 191 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,0813 %	0,0885 %
Juste valeur	5 260 869 \$	5 543 654 \$

## FPG d'obligations RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Actif</b>			<b>Activités d'exploitation</b>		
Trésorerie	9 889 \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	1 346 715 \$	(3 374 381) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	28 475 855	23 591 417	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(910 735)	3 705 317
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(598)	3 248
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	3 653	3 865
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(11 688 325)	(8 554 322)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	5 887	5 501	Produit de la vente de placements	7 714 622	5 941 729
Autres	1 344	1 132	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(3 534 668)	(2 274 544)
	28 492 975	23 598 050	<b>Activités de financement</b>		
<b>Passif</b>			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	388 524	Produit de l'émission de parts	12 743 879	8 856 847
Autres passifs			Rachat de parts	(8 810 798)	(6 951 166)
Charges à payer	49 700	46 047	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	3 933 081	1 905 681
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	398 413	(368 863)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(388 524)	(19 661)
Autres	-	-	<b>Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>9 889 \$</b>	<b>(388 524) \$</b>
	49 700	434 571			
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>28 443 275 \$</b>	<b>23 163 479 \$</b>			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	10,85 \$	10,26 \$			
Série Placements FSH	9,80	9,21			
Série 1	14,41	13,66			
Série 1 FSH	9,68	9,13			
Série 2	10,44	9,91			
Série 2 FSH	9,61	9,08			

### État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	972 469 \$	741 250 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(865 402)	(675 729)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	1 776 137	(3 029 588)
	1 883 204	(2 964 067)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	268 113	209 761
Frais d'assurance	99 173	76 681
Autres frais administratifs	241 397	211 713
	608 683	498 155
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	72 194	87 841
Charges après renonciation	536 489	410 314
<b>Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>1 346 715 \$</b>	<b>(3 374 381) \$</b>
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,65 \$	(1,69) \$
Série Placements FSH	0,59	(2,51)
Série 1	0,60	(2,32)
Série 1 FSH	0,55	(1,40)
Série 2	0,55	(1,81)
Série 2 FSH	0,53	(1,40)

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
Actif net à l'ouverture de l'exercice	23 163 479 \$	24 632 179 \$
Dépôts de primes	12 994 803	8 961 773
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	1 346 715	(3 374 381)
	37 504 997	30 219 571
Retraits	9 061 722	7 056 092
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>	<b>28 443 275 \$</b>	<b>23 163 479 \$</b>

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 %	Obligation du gouvernement du Canada, 0,500 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2030	1,1 %
Province d'Ontario, 3,750 %, 2 juin 2032	1,9 %	Province de Québec, 3,250 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2032	1,1 %
Province d'Ontario, 1,900 %, 2 déc. 2051	1,9 %	Province d'Ontario, 4,650 %, 2 juin 2041	1,0 %
Province d'Ontario, 3,450 %, 2 juin 2045	1,7 %	Obligation du gouvernement du Canada, 1,500 %, 1 <sup>er</sup> juin 2031	0,9 %
Province d'Ontario, 2,650 %, 2 déc. 2050	1,6 %	Obligation du gouvernement du Canada, 3,250 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2033	0,9 %
Province d'Ontario, 2,900 %, 2 déc. 2046	1,6 %	Province de Québec, 3,600 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2033	0,9 %
Province d'Ontario, 3,650 %, 2 juin 2033	1,4 %	Obligation du gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051	0,9 %
Province d'Ontario, 2,250 %, 2 déc. 2031	1,3 %	Province d'Ontario, 4,700 %, 2 juin 2037	0,8 %
Province d'Ontario, 2,900 %, 2 juin 2049	1,3 %	Province de Québec, 2,750 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2027	0,8 %
Province d'Ontario, 3,500 %, 2 juin 2043	1,3 %	Fonds d'obligations de sociétés de marchés émergents BlueBay, série O	0,8 %
Obligation du gouvernement du Canada, 1,750 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2053	1,3 %	Province de Québec, 2,850 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2053	0,7 %
Province d'Ontario, 4,600 %, 2 juin 2039	1,2 %	Province de Québec, 5,000 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2041	0,7 %
Province d'Ontario, 2,800 %, 2 juin 2048	1,2 %		<b>30,5 %</b>

### 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	2023	2022	2021	2020	2019	2023	2022	2021	2020	2019
	<b>Série Placements</b>					<b>Série Placements FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,85 \$	10,26 \$	11,86 \$	12,36 \$	11,31 \$	9,80 \$	9,21 \$	10,58 \$	10,97 \$	9,98 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	10 657	6 782	7 969	11 456	4 226	1	1	8	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	523	(1 113)	(416)	601	150	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	4 996	2 016	3 885	9 119	2 561	-	-	7	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	1 643	2 090	6 956	2 490	1 007	-	6	-	-	-
Nombre de parts en circulation	981 933	661 338	671 927	926 872	373 783	100	100	737	100	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	1,78 %	1,79 %	1,77 %	1,77 %	1,78 %	1,21 %	1,14 %	1,21 %	1,21 %	1,21 %
Frais de gestion avant renonciation	2,31 %	2,49 %	2,12 %	1,95 %	2,12 %	1,28 %	1,56 %	1,39 %	1,56 %	1,91 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	24,01 %	25,31 %	23,13 %	43,00 %	18,37 %	24,01 %	25,31 %	23,13 %	43,00 %	18,37 %
	<b>Série 1</b>					<b>Série 1 FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	14,41 \$	13,66 \$	15,84 \$	16,56 \$	15,20 \$	9,68 \$	9,13 \$	10,53 \$	10,93 \$	9,98 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	15 460	14 511	13 567	18 915	16 224	1	1	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	708	(1 885)	(780)	1 367	611	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	7 096	6 404	5 330	10 399	6 315	-	-	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	6 855	3 576	9 897	9 075	3 304	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	1 073 128	1 062 408	856 385	1 142 061	1 067 619	100	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,09 %	2,09 %	2,08 %	2,07 %	2,05 %	1,51 %	1,51 %	1,51 %	1,51 %	1,51 %
Frais de gestion avant renonciation	2,18 %	2,28 %	2,21 %	2,11 %	2,05 %	1,67 %	1,94 %	1,68 %	1,56 %	1,62 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	24,01 %	25,31 %	23,13 %	43,00 %	18,37 %	24,01 %	25,31 %	23,13 %	43,00 %	18,37 %
	<b>Série 2</b>					<b>Série 2 FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,44 \$	9,91 \$	11,50 \$	12,04 \$	11,06 \$	9,61 \$	9,08 \$	10,48 \$	10,91 \$	9,98 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	2 323	1 867	3 086	4 167	2 061	1	1	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	116	(376)	(198)	227	103	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	903	542	1 864	3 252	1 454	-	-	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	564	1 384	2 747	1 373	1 118	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	222 501	188 484	268 247	346 109	186 398	100	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,20 %	2,20 %	2,19 %	2,17 %	2,21 %	1,74 %	1,74 %	1,74 %	1,74 %	1,74 %
Frais de gestion avant renonciation	2,85 %	3,00 %	2,65 %	2,47 %	2,67 %	1,75 %	2,01 %	1,93 %	1,94 %	2,29 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	24,01 %	25,31 %	23,13 %	43,00 %	18,37 %	24,01 %	25,31 %	23,13 %	43,00 %	18,37 %

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

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

# FPG d'obligations RBC (suite)

## Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre

2023

2022

### 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 <sup>er</sup> janvier	661 338	671 927
Achats au cours de la période	478 619	187 462
Rachats au cours de la période	(158 024)	(198 051)
Solde de clôture au 31 décembre	981 933	661 338

Série Placements FSH

Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	100	737
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	(637)
Solde de clôture au 31 décembre	100	100

Série 1

Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	1 062 408	856 385
Achats au cours de la période	508 014	455 177
Rachats au cours de la période	(497 294)	(249 154)
Solde de clôture au 31 décembre	1 073 128	1 062 408

Série 1 FSH

Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> 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 <sup>er</sup> janvier	188 484	268 247
Achats au cours de la période	90 566	51 970
Rachats au cours de la période	(56 549)	(131 733)
Solde de clôture au 31 décembre	222 501	188 484

Série 2 FSH

Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> 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. 2023

31 déc. 2022

### Inventaire du portefeuille

Fonds d'obligations RBC, série O

Nombre de parts	4 542 038	3 912 276
Coût	30 048 497	26 940 196
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,1240 %	0,1072 %
Juste valeur	28 475 855 \$	23 591 417 \$

## FPG d'obligations à rendement global PH&N RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Actif</b>			<b>Activités d'exploitation</b>		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	477 984 \$	(1 021 540) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	12 543 606	8 156 019	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(253 329)	1 113 486
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(1 071)	5 718
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	7 472	(2 838)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(7 272 314)	(3 079 377)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	6 051	5 192	Produit de la vente de placements	3 138 056	1 525 760
Autres	3 261	3 049	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(3 903 202)	(1 458 791)
	12 552 918	8 164 260	<b>Activités de financement</b>		
<b>Passif</b>			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	4 853	2 732	Produit de l'émission de parts	7 264 799	2 968 185
Autres passifs			Rachat de parts	(3 363 718)	(1 510 540)
Charges à payer	32 159	24 687	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	3 901 081	1 457 645
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(2 121)	(1 146)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(2 732)	(1 586)
Autres	-	-	<b>Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(4 853) \$</b>	<b>(2 732) \$</b>
	37 012	27 419			
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>12 515 906 \$</b>	<b>8 136 841 \$</b>			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	10,68 \$	10,15 \$			
Série Placements FSH	9,82	9,28			
Série 1	11,78	11,24			
Série 1 FSH	9,69	9,19			
Série 2	10,29	9,82			
Série 2 FSH	9,66	9,17			

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	442 467 \$	229 195 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(311 144)	(177 381)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	564 473	(936 105)
	695 796	(884 291)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	105 970	86 326
Frais d'assurance	44 345	27 632
Autres frais administratifs	133 339	106 699
	283 654	220 657
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	65 842	83 408
Charges après renonciation	217 812	137 249
<b>Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>477 984 \$</b>	<b>(1 021 540) \$</b>
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,52 \$	(1,46) \$
Série Placements FSH	0,54	(0,67)
Série 1	0,38	(1,80)
Série 1 FSH	0,50	(1,32)
Série 2	0,66	(1,59)
Série 2 FSH	0,49	(1,32)

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
Actif net à l'ouverture de l'exercice	8 136 841 \$	7 700 736 \$
Dépôts de primes	7 410 792	3 041 018
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	477 984	(1 021 540)
	16 025 617	9 720 214
Retraits	3 509 711	1 583 373
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>	<b>12 515 906 \$</b>	<b>8 136 841 \$</b>

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)

Obligation du gouvernement du Canada, 3,250 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2028	9,5 %	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,2 %
Province de Québec, 3,600 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2033	7,1 %	Obligation du gouvernement du Canada, 1,750 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2053	1,2 %
Obligation du gouvernement du Canada, 4,500 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2026	4,3 %	Province d'Alberta, 3,100 %, 1 <sup>er</sup> juin 2050	1,1 %
Obligation du gouvernement du Canada, 3,250 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2033	3,5 %	Obligations du Trésor des États-Unis, 4,125 %, 15 août 2053	0,9 %
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 4,250 %, 15 mars 2034	3,4 %	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,350 %, 15 juin 2027	0,9 %
Fonds d'obligations à rendement élevé Phillips, Hager & North, série O	3,3 %	Province d'Ontario, 3,450 %, 2 juin 2045	0,8 %
Province de Québec, 4,400 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2055	2,8 %	Verizon Communications Inc., 2,375 %, 22 mars 2028	0,8 %
Province d'Ontario, 3,500 %, 2 juin 2043	2,0 %	Province du Manitoba, 2,850 %, 5 sept. 2046	0,8 %
Province d'Ontario, 3,750 %, 2 déc. 2053	2,0 %	Bruce Power LP, 3,969 %, 23 juin 2026	0,8 %
Province d'Ontario, 5,600 %, 2 juin 2035	1,6 %	Obligation du gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2027	0,7 %
Province d'Ontario, 4,600 %, 2 juin 2039	1,3 %	Province de Québec, 2,750 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2028	0,7 %
Province d'Ontario, 3,650 %, 2 juin 2033	1,2 %	Province de Québec, 6,250 %, 1 <sup>er</sup> juin 2032	0,7 %
Obligation du gouvernement du Canada, 4,000 %, 1 <sup>er</sup> mars 2029	1,2 %		<b>53,8 %</b>

### 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	2023	2022	2021	2020	2019	2023	2022	2021	2020	2019
	<b>Série Placements</b>					<b>Série Placements FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,68 \$	10,15 \$	11,63 \$	12,09 \$	11,08 \$	9,82 \$	9,28 \$	10,58 \$	10,93 \$	9,97 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	2 916	1 407	1 601	2 067	610	43	40	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	98	(188)	(88)	81	22	2	(1)	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	2 089	567	759	1 664	177	-	41	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	678	572	1 138	288	70	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	273 026	138 608	137 599	170 991	55 030	4 341	4 361	100	100	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	1,75 %	1,76 %	1,76 %	1,73 %	1,73 %	1,21 %	1,21 %	1,21 %	1,21 %	1,21 %
Frais de gestion avant renonciation	2,64 %	3,29 %	2,65 %	2,34 %	2,92 %	1,80 %	2,33 %	2,04 %	1,93 %	2,60 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	135,50 %	140,07 %	80,75 %	130,32 %	102,43 %	135,50 %	140,07 %	80,75 %	130,32 %	102,43 %
	<b>Série 1</b>					<b>Série 1 FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,78 \$	11,24 \$	12,92 \$	13,47 \$	12,39 \$	9,69 \$	9,19 \$	10,51 \$	10,90 \$	9,97 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	5 838	4 634	4 449	8 541	4 530	1	1	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	205	(598)	(333)	428	234	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	3 289	1 599	1 213	5 050	1 103	-	-	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	2 289	818	4 971	1 467	2 004	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	495 401	412 266	344 312	634 089	365 783	100	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,09 %	2,10 %	2,07 %	2,08 %	2,08 %	1,53 %	1,53 %	1,53 %	1,53 %	1,53 %
Frais de gestion avant renonciation	2,48 %	3,10 %	2,44 %	2,28 %	2,77 %	2,08 %	2,77 %	2,08 %	1,85 %	2,26 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	135,50 %	140,07 %	80,75 %	130,32 %	102,43 %	135,50 %	140,07 %	80,75 %	130,32 %	102,43 %
	<b>Série 2</b>					<b>Série 2 FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,29 \$	9,82 \$	11,30 \$	11,79 \$	10,85	9,66 \$	9,17 \$	10,49 \$	10,88 \$	9,97 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	3 717	2 054	1 648	1 724	856	1	1	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	173	(235)	(77)	118	15	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	2 033	834	378	1 558	473	-	-	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	543	193	377	809	15	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	361 261	209 210	145 871	146 214	78 901	100	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,17 %	2,17 %	2,17 %	2,19 %	2,18 %	1,64 %	1,64 %	1,64 %	1,64 %	1,64 %
Frais de gestion avant renonciation	3,14 %	3,77 %	3,17 %	2,97 %	3,48 %	2,06 %	2,78 %	2,39 %	2,26 %	3,02 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	135,50 %	140,07 %	80,75 %	130,32 %	102,43 %	135,50 %	140,07 %	80,75 %	130,32 %	102,43 %

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> 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 (suite)

### Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Charges</b>		
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) %
<b>Ventes et rachats de parts</b>		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	138 608	137 599
Achats au cours de la période	200 572	55 138
Rachats au cours de la période	(66 154)	(54 129)
Solde de clôture au 31 décembre	273 026	138 608
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	4 361	100
Achats au cours de la période	-	4 269
Rachats au cours de la période	(20)	(8)
Solde de clôture au 31 décembre	4 341	4 361
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	412 266	344 312
Achats au cours de la période	285 554	137 983
Rachats au cours de la période	(202 419)	(70 029)
Solde de clôture au 31 décembre	495 401	412 266
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> 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 <sup>er</sup> janvier	209 210	145 871
Achats au cours de la période	208 414	82 462
Rachats au cours de la période	(56 363)	(19 123)
Solde de clôture au 31 décembre	361 261	209 210
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> 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. 2023	31 déc. 2022
<b>Inventaire du portefeuille</b>		
<b>Fonds d'obligations à rendement global PH&amp;N, série O</b>		
Nombre de parts	1 216 314	813 966
Coût	13 055 961 \$	9 232 847 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,1194 %	0,0828 %
Juste valeur	12 543 606 \$	8 156 019 \$

## FPG d'obligations étrangères RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Actif</b>			<b>Activités d'exploitation</b>		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	321 904 \$	(1 415 786) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	9 602 674	7 369 341	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
<b>Autres actifs</b>			(Gains) pertes nets sur les placements	(400 851)	1 226 592
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(865)	(1 339)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	6 715	(906)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(3 653 495)	(1 469 504)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	7 849	7 196	Produit de la vente de placements	1 821 013	2 496 133
Autres	3 261	3 049	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(1 905 579)	835 190
	9 613 784	7 379 586	<b>Activités de financement</b>		
<b>Passif</b>			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	4 098	3 864	Produit de l'émission de parts	3 708 682	1 730 270
<b>Autres passifs</b>			Rachat de parts	(1 803 337)	(2 567 086)
Charges à payer	49 549	42 834	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	1 905 345	(836 816)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(234)	(1 626)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(3 864)	(2 238)
Autres	-	-	<b>Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(4 098) \$</b>	<b>(3 864) \$</b>
	53 647	46 698			
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>9 560 137 \$</b>	<b>7 332 888 \$</b>			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	9,95 \$	9,58 \$			
Série Placements FSH	9,19	8,77			
Série 1	12,43	12,00			
Série 1 FSH	9,08	8,69			
Série 2	9,59	9,26			
Série 2 FSH	9,03	8,65			

### État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	116 764 \$	101 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(240 374)	(316 958)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	641 225	(909 634)
	517 615	(1 226 491)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	97 916	96 394
Frais d'assurance	44 962	45 029
Autres frais administratifs	149 733	133 856
	292 611	275 279
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	96 900	85 984
Charges après renonciation	195 711	189 295
<b>Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>321 904 \$</b>	<b>(1 415 786) \$</b>
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,39 \$	(1,72) \$
Série Placements FSH	0,42	(1,49)
Série 1	0,45	(2,28)
Série 1 FSH	0,39	(1,51)
Série 2	0,33	(1,91)
Série 2 FSH	0,38	(1,52)

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
Actif net à l'ouverture de l'exercice	7 332 888 \$	9 585 490 \$
Dépôts de primes	3 800 841	1 774 885
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	321 904	(1 415 786)
	11 455 633	9 944 589
Retraits	1 895 496	2 611 701
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>	<b>9 560 137 \$</b>	<b>7 332 888 \$</b>

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)

Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,9 %	Obligations du Trésor des États-Unis, 2,375 %, 15 mai 2027	1,3 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, 15 févr. 2031	3,4 %	Obligations du gouvernement du Japon à 20 ans, 0,400 %, 20 juin 2040	1,3 %
Obligations du Trésor des États-Unis, 0,875 %, 15 nov. 2030	3,1 %	Obligations du Trésor des États-Unis, 2,875 %, 15 mai 2043	1,1 %
Obligations du gouvernement de la République française, 1,250 %, 25 mai 2036	2,1 %	Buoni Poliennali Del Tesoro, 2,250 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2036	1,1 %
Obligations du gouvernement de la République française, 0,000 %, 25 nov. 2031	1,9 %	Obligations du Royaume-Uni, 1,250 %, 22 juill. 2027	1,1 %
Buoni Poliennali Del Tesoro, 2,800 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2028	1,6 %	Obligations mexicaines, 8,500 %, 31 mai 2029	1,0 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250 %, 15 févr. 2029	1,5 %	Obligation du gouvernement de la Norvège, 1,750 %, 17 févr. 2027	1,0 %
Obligations du Trésor des États-Unis, 3,000 %, 15 août 2052	1,5 %	Obligations du Trésor des États-Unis, 1,500 %, 15 févr. 2030	1,0 %
Obligations du Trésor des États-Unis, 2,250 %, 15 nov. 2025	1,5 %	Obligations du Royaume-Uni, 3,250 %, 22 janv. 2044	1,0 %
Obligations du gouvernement du Japon à 20 ans, 0,500 %, 20 déc. 2040	1,4 %	Obligations du gouvernement du Japon à 20 ans, 0,400 %, 20 mars 2040	0,9 %
Buoni Poliennali Del Tesoro, 1,450 %, 15 mai 2025	1,4 %	Obligations du Trésor des États-Unis, 3,500 %, 15 févr. 2039	0,9 %
Obligations du Trésor des États-Unis, 2,500 %, 15 févr. 2045	1,4 %	Obligations du Trésor des États-Unis, 1,375 %, 15 nov. 2040	0,9 %
Obligations du Trésor des États-Unis, 1,500 %, 30 sept. 2024	1,4 %		<b>38,7 %</b>

### 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	2023	2022	2021	2020	2019	2023	2022	2021	2020	2019
	<b>Série Placements</b>					<b>Série Placements FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	9,95 \$	9,58 \$	11,31 \$	11,86 \$	11,17 \$	9,19 \$	8,77 \$	10,26 \$	10,68 \$	9,97 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	5 108	3 269	3 030	3 725	1 558	2	1	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	168	(493)	(173)	136	37	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	2 493	1 454	2 125	3 277	1 142	2	-	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	822	724	2 647	1 248	700	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	513 208	341 233	267 874	314 059	139 595	270	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,20 %	2,19 %	2,18 %	2,18 %	2,12 %	1,36 %	1,36 %	1,36 %	1,36 %	1,36 %
Frais de gestion avant renonciation	3,48 %	3,42 %	2,60 %	2,82 %	3,41 %	2,30 %	2,22 %	1,56 %	1,98 %	2,70 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	29,16 %	56,89 %	31,42 %	50,53 %	55,00 %	29,16 %	56,89 %	31,42 %	50,53 %	55,00 %
	<b>Série 1</b>					<b>Série 1 FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,43 \$	12,00 \$	14,21 \$	14,95 \$	14,11 \$	9,08 \$	8,69 \$	10,20 \$	10,65 \$	9,97 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	3 083	2 578	4 030	4 078	2 815	1	1	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	105	(558)	(211)	178	96	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 231	181	2 000	2 403	1 458	-	-	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	831	1 075	1 836	1 317	840	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	247 930	214 790	283 570	272 807	199 436	100	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,48 %	2,48 %	2,48 %	2,47 %	2,45 %	1,66 %	1,66 %	1,66 %	1,66 %	1,66 %
Frais de gestion avant renonciation	3,38 %	3,32 %	2,68 %	2,76 %	3,44 %	2,72 %	2,62 %	1,88 %	1,99 %	2,36 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	29,16 %	56,89 %	31,42 %	50,53 %	55,00 %	29,16 %	56,89 %	31,42 %	50,53 %	55,00 %
	<b>Série 2</b>					<b>Série 2 FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	9,59 \$	9,26 \$	10,97 \$	11,54 \$	10,91 \$	9,03 \$	8,65 \$	10,17 \$	10,63 \$	9,97 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 365	1 483	2 522	3 648	1 197	1	1	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	49	(365)	(249)	106	27	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	75	140	6 115	3 536	594	-	-	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	242	813	6 992	1 191	98	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	142 338	160 134	229 855	316 060	109 711	100	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,54 %	2,48 %	2,51 %	2,56 %	2,56 %	1,82 %	1,82 %	1,82 %	1,82 %	1,82 %
Frais de gestion avant renonciation	3,90 %	3,71 %	3,02 %	3,27 %	4,00 %	3,13 %	3,02 %	2,05 %	2,54 %	3,10 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	29,16 %	56,89 %	31,42 %	50,53 %	55,00 %	29,16 %	56,89 %	31,42 %	50,53 %	55,00 %

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

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

## FPG d'obligations étrangères RBC (suite)

### Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre

2023

2022

#### 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 <sup>er</sup> janvier	341 233	267 874
Achats au cours de la période	257 484	141 724
Rachats au cours de la période	(85 509)	(68 365)
Solde de clôture au 31 décembre	513 208	341 233

Série Placements FSH

Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	100	100
Achats au cours de la période	170	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	270	100

Série 1

Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	214 790	283 570
Achats au cours de la période	101 626	13 957
Rachats au cours de la période	(68 486)	(82 737)
Solde de clôture au 31 décembre	247 930	214 790

Série 1 FSH

Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> 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 <sup>er</sup> janvier	160 134	229 855
Achats au cours de la période	8 078	13 505
Rachats au cours de la période	(25 874)	(83 226)
Solde de clôture au 31 décembre	142 338	160 134

Série 2 FSH

Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> 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. 2023

31 déc. 2022

#### Inventaire du portefeuille

Fonds d'obligations étrangères RBC, série O

Nombre de parts	960 777	773 165
Coût	10 300 575 \$	8 708 467 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,0917 %	0,0739 %
Juste valeur	9 602 674 \$	7 369 341 \$

## FPG d'obligations à rendement élevé RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Actif</b>			<b>Activités d'exploitation</b>		
Trésorerie	-	-	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	381 083 \$	(783 667) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	5 613 454	4 258 039	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
<b>Autres actifs</b>			(Gains) pertes nets sur les placements	(233 579)	925 747
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(1 243)	(1 506)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	7 139	(1 082)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(2 243 785)	(1 406 373)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	5 710	4 608	Produit de la vente de placements	1 121 949	2 277 987
Autres	1 703	1 562	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(968 436)	1 011 106
	<b>5 620 867</b>	<b>4 264 209</b>	<b>Activités de financement</b>		
<b>Passif</b>			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	-	-	Produit de l'émission de parts	2 110 634	1 272 741
<b>Autres passifs</b>			Rachat de parts	(1 142 198)	(2 285 580)
Charges à payer	34 672	27 533	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	968 436	(1 012 839)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dettes bancaires)	-	(1 733)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dettes bancaires) au début de l'exercice	-	1 733
Autres	-	-	<b>Trésorerie (dettes bancaires) à la fin de l'exercice</b>	<b>- \$</b>	<b>- \$</b>
	<b>34 672</b>	<b>27 533</b>			
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>5 586 195 \$</b>	<b>4 236 676 \$</b>			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	11,95 \$	11,01 \$			
Série 1	11,95	11,07			

### État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	253 332 \$	273 272 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(133 174)	(305 033)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	366 753	(620 714)
	<b>486 911</b>	<b>(652 475)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	52 040	64 342
Frais d'assurance	24 541	30 561
Autres frais administratifs	107 638	90 930
	<b>184 219</b>	<b>185 833</b>
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	78 391	54 641
Charges après renonciation	105 828	131 192
<b>Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>381 083 \$</b>	<b>(783 667) \$</b>
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,03 \$	(1,47) \$
Série 1	0,90	(1,79)

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
Actif net à l'ouverture de l'exercice	4 236 676 \$	6 033 182 \$
Dépôts de primes	2 136 452	1 313 764
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	381 083	(783 667)
	<b>6 754 211</b>	<b>6 563 279</b>
Retraits	1 168 016	2 326 603
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>	<b>5 586 195 \$</b>	<b>4 236 676 \$</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## FPG d'obligations à rendement élevé RBC (suite)

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

Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,4 %	Royal Caribbean Cruises Ltd., 9,250 %, 15 janv. 2029	0,6 %
Obligation du gouvernement du Canada, 1,750 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2053	1,6 %	Keyera Corp., 6,875 %, 13 juin 2079	0,6 %
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	1,4 %	Hilton Domestic Operating Co. Inc., 3,625 %, 15 févr. 2032	0,6 %
FINB BMO obligations totales	1,3 %	OI European Group BV, 4,750 %, 15 févr. 2030	0,6 %
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	1,1 %	Albertsons Companies Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC, 5,875 %, 15 févr. 2028	0,6 %
SPDR Bloomberg High Yield Bond ETF	1,1 %	Rogers Communications Inc., 5,000 %, 17 déc. 2081	0,6 %
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp., 4,500 %, 15 août 2030	1,0 %	Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc., 5,875 %, 15 août 2027	0,6 %
Banque Nationale du Canada, 5,296 %, 3 nov. 2025	0,7 %	Pembina Pipeline Corp., 4,800 %, 25 janv. 2081	0,5 %
Tenet Healthcare Corp., 6,750 %, 15 mai 2031	0,7 %	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp., 6,500 %, 15 juill. 2027	0,5 %
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,250 %, 7 janv. 2027	0,7 %	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp., 5,375 %, 1 <sup>er</sup> juin 2029	0,5 %
Virgin Media Secured Finance Plc., 5,500 %, 15 mai 2029	0,7 %	Ziggo Bond Co. BV, 5,125 %, 28 févr. 2030	0,5 %
Calpine Corp., 5,000 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2031	0,7 %	TransDigm Inc., 6,250 %, 15 mars 2026	0,5 %
Civitas Resources Inc., 8,625 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2030	0,7 %		<b>23,8 %</b>

### 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	2023	2022	2021	2020	2019	2023	2022	2021	2020	2019
	<b>Série Placements</b>					<b>Série 1</b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,95 \$	11,01 \$	12,52 \$	12,27 \$	11,79 \$	11,95 \$	11,07 \$	12,63 \$	12,44 \$	12,01 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	3 179	2 140	2 038	2 004	1 762	2 407	2 097	3 995	3 510	2 618
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	215	(286)	31	59	127	166	(498)	71	128	168
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 201	1 161	1 187	1 044	910	935	153	2 380	1 691	1 295
Retraits (en milliers de dollars)	378	773	1 185	861	377	790	1 554	1 964	927	408
Nombre de parts en circulation	266 021	194 366	162 839	163 405	149 431	201 381	189 451	316 212	282 160	218 058
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,14 %	2,18 %	2,18 %	2,17 %	2,16 %	2,63 %	2,61 %	2,63 %	2,62 %	2,60 %
Frais de gestion avant renonciation	4,10 %	3,49 %	3,13 %	3,67 %	4,14 %	4,18 %	3,41 %	3,12 %	3,61 %	4,14 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	44,43 %	53,88 %	47,75 %	50,08 %	62,13 %	44,43 %	53,88 %	47,75 %	50,08 %	62,13 %

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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 à rendement élevé RBC (suite)

### Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Charges</b>		
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) %
<b>Ventes et rachats de parts</b>		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	194 366	162 839
Achats au cours de la période	105 066	100 353
Rachats au cours de la période	(33 411)	(68 826)
Solde de clôture au 31 décembre	266 021	194 366
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	189 451	316 212
Achats au cours de la période	81 876	12 899
Rachats au cours de la période	(69 946)	(139 660)
Solde de clôture au 31 décembre	201 381	189 451
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022
<b>Inventaire du portefeuille</b>		
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O		
Nombre de parts	581 976	462 478
Coût	5 911 611 \$	4 922 949 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,2359 %	0,1861 %
Juste valeur	5 613 454 \$	4 258 039 \$

## FPG équilibré RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Actif</b>			<b>Activités d'exploitation</b>		
Trésorerie	2 533 \$	46 552 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	5 237 798 \$	(7 814 927) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	67 208 735	66 186 023	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(3 692 088)	8 903 563
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(1 840)	1 123
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(9 777)	70
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(15 259 700)	(17 247 373)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	3 529	1 901	Produit de la vente de placements	17 929 076	7 653 424
Autres	1 344	1 132	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	4 203 469	(8 504 120)
	<b>67 216 141</b>	<b>66 235 608</b>	<b>Activités de financement</b>		
<b>Passif</b>			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	-	-	Produit de l'émission de parts	16 219 646	18 491 780
Autres passifs			Rachat de parts	(20 467 134)	(9 940 406)
Charges à payer	130 333	140 110	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(4 247 488)	8 551 374
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dettes bancaires)	(44 019)	47 254
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dettes bancaires) au début de l'exercice	46 552	(702)
Autres	-	-	<b>Trésorerie (dettes bancaires) à la fin de l'exercice</b>	<b>2 533 \$</b>	<b>46 552 \$</b>
	<b>130 333</b>	<b>140 110</b>			
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>67 085 808 \$</b>	<b>66 095 498 \$</b>			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	14,39 \$	13,23 \$			
Série Placements FSH	12,17	11,09			
Série 1	17,85	16,48			
Série 1 FSH	12,02	10,99			
Série 2	14,06	12,99			
Série 2 FSH	11,89	10,90			

### État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	3 303 954 \$	2 708 307 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	554 432	306 861
Variation du gain (perte) latent sur les placements	3 137 656	(9 210 424)
	<b>6 996 042</b>	<b>(6 195 256)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	1 170 474	1 077 480
Frais d'assurance	351 541	328 746
Autres frais administratifs	301 482	242 552
	<b>1 823 497</b>	<b>1 648 778</b>
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	65 253	29 107
Charges après renonciation	<b>1 758 244</b>	<b>1 619 671</b>
<b>Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>5 237 798 \$</b>	<b>(7 814 927) \$</b>
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,14 \$	(1,45) \$
Série Placements FSH	1,08	(1,26)
Série 1	1,26	(2,17)
Série 1 FSH	1,00	(0,94)
Série 2	1,04	(1,65)
Série 2 FSH	0,99	(1,32)

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
Actif net à l'ouverture de l'exercice	66 095 498 \$	65 359 051 \$
Dépôts de primes	16 951 651	19 543 420
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	5 237 798	(7 814 927)
	<b>88 284 947</b>	<b>77 087 544</b>
Retraits	21 199 139	10 992 046
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>	<b>67 085 808 \$</b>	<b>66 095 498 \$</b>

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	3,3 %	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	1,0 %
Banque Royale du Canada	2,2 %	Fonds de ressources de sociétés canadiennes à petite et moyenne capitalisation RBC, série O	0,9 %
Fonds immobilier canadien de base RBC, série N	2,0 %	Province d'Ontario, 1,900 %, 2 déc. 2051	0,9 %
La Banque Toronto-Dominion	1,7 %	Province d'Ontario, 3,450 %, 2 juin 2045	0,8 %
Province d'Ontario, 3,750 %, 2 juin 2032	1,4 %	Province d'Ontario, 1,750 %, 8 sept. 2025	0,8 %
Shopify Inc.	1,3 %	Alimentation Couche-Tard inc.	0,8 %
Canadian Natural Resources Ltd.	1,1 %	Microsoft Corp.	0,8 %
Banque de Montréal	1,1 %	Hydro-Québec, 6,500 %, 15 févr. 2035	0,8 %
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	1,1 %	Apple Inc.	0,7 %
Brookfield Corp.	1,1 %	Province d'Ontario, 5,600 %, 2 juin 2035	0,7 %
Fonds d'actions de croissance de sociétés américaines à moyenne capitalisation RBC, série O	1,0 %	Société Financière Manuvie	0,7 %
Enbridge Inc.	1,0 %	La Banque de Nouvelle-Écosse	0,7 %
Obligation du gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2051	1,0 %		<b>28,9 %</b>

### 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	2023	2022	2021	2020	2019	2023	2022	2021	2020	2019
	<b>Série Placements</b>					<b>Série Placements FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	14,39 \$	13,23 \$	14,87 \$	13,36 \$	12,33 \$	12,17 \$	11,09 \$	12,35 \$	11,00 \$	10,06 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	13 137	10 135	8 681	5 310	3 865	133	121	125	181	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	981	(1 024)	697	444	340	12	(14)	15	12	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	4 517	3 840	3 491	1 883	2 166	-	10	-	180	1
Retraits (en milliers de dollars)	2 496	1 362	816	882	697	-	-	70	12	-
Nombre de parts en circulation	912 827	765 886	583 858	397 389	313 444	10 916	10 923	10 113	16 412	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,22 %	2,22 %	2,22 %	2,22 %	2,22 %	1,34 %	1,34 %	1,31 %	1,34 %	1,34 %
Frais de gestion avant renonciation	2,29 %	2,22 %	2,25 %	2,24 %	2,23 %	1,41 %	1,35 %	1,32 %	1,38 %	1,54 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	25,02 %	26,90 %	30,01 %	32,53 %	23,13 %	25,02 %	26,90 %	30,01 %	32,53 %	23,13 %
	<b>Série 1</b>					<b>Série 1 FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	17,85 \$	16,48 \$	18,59 \$	16,77 \$	15,54 \$	12,02 \$	10,99 \$	12,27 \$	10,97 \$	10,06 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	35 807	37 029	37 173	32 647	33 081	62	43	22	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	2 815	(4 493)	3 566	2 322	3 967	5	(3)	1	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	7 288	11 179	5 872	4 185	5 686	14	24	20	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	11 325	6 830	4 915	6 941	8 645	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	2 005 589	2 246 683	1 999 482	1 946 711	2 129 250	5 184	3 957	1 804	100	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,61 %	2,61 %	2,60 %	2,60 %	2,59 %	1,65 %	1,65 %	1,65 %	1,65 %	1,65 %
Frais de gestion avant renonciation	2,67 %	2,61 %	2,61 %	2,61 %	2,59 %	1,71 %	1,65 %	1,67 %	1,69 %	1,86 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	25,02 %	26,90 %	30,01 %	32,53 %	23,13 %	25,02 %	26,90 %	30,01 %	32,53 %	23,13 %
	<b>Série 2<sup>3</sup></b>					<b>Série 2 FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	14,06 \$	12,99 \$	14,67 \$	13,25 \$	12,29 \$	11,89 \$	10,90 \$	12,22 \$	10,94 \$	10,06 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	17 946	18 766	19 357	16 439	12 791	1	1	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	1 425	(2 281)	1 814	1 234	971	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	5 133	4 490	4 519	5 471	7 293	-	-	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	7 378	2 800	3 415	3 057	2 492	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	1 276 606	1 444 306	1 319 392	1 240 876	1 041 067	100	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,71 %	2,71 %	2,71 %	2,72 %	2,70 %	1,87 %	1,87 %	1,87 %	1,87 %	1,87 %
Frais de gestion avant renonciation	2,91 %	2,86 %	2,82 %	2,86 %	2,84 %	1,96 %	1,89 %	1,90 %	1,91 %	1,97 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	25,02 %	26,90 %	30,01 %	32,53 %	23,13 %	25,02 %	26,90 %	30,01 %	32,53 %	23,13 %

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

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

## FPG équilibré RBC (suite)

### Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre

2023

2022

#### 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 <sup>er</sup> janvier	765 886	583 858
Achats au cours de la période	328 828	283 041
Rachats au cours de la période	(181 887)	(101 013)
Solde de clôture au 31 décembre	912 827	765 886
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	10 923	10 113
Achats au cours de la période	-	817
Rachats au cours de la période	(7)	(7)
Solde de clôture au 31 décembre	10 916	10 923
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	2 246 683	1 999 482
Achats au cours de la période	426 305	659 349
Rachats au cours de la période	(667 399)	(412 148)
Solde de clôture au 31 décembre	2 005 589	2 246 683
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	3 957	1 804
Achats au cours de la période	1 227	2 153
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	5 184	3 957
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	1 444 306	1 319 392
Achats au cours de la période	380 543	332 806
Rachats au cours de la période	(548 243)	(207 892)
Solde de clôture au 31 décembre	1 276 606	1 444 306
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> 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. 2023

31 déc. 2022

#### Inventaire du portefeuille

Fonds équilibré RBC, série O		
Nombre de parts	3 888 809	4 054 473
Coût	63 644 101 \$	65 759 045 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,4920 %	1,4893 %
Juste valeur	67 208 735 \$	66 186 023 \$

## FPG de revenu mensuel PH&N RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Actif</b>			<b>Activités d'exploitation</b>		
Trésorerie	13 001 \$	174 728 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	4 620 769 \$	(2 972 359) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	68 622 730	57 802 276	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(3 581 925)	4 366 769
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(1 488)	(1 789)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	7 779	34 279
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(16 272 651)	(29 374 424)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	3 598	2 322	Produit de la vente de placements	9 034 122	6 076 429
Autres	3 778	3 566	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(6 193 394)	(21 871 095)
	68 643 107	57 982 892	<b>Activités de financement</b>		
<b>Passif</b>			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	-	Produit de l'émission de parts	17 628 521	29 937 522
Autres passifs			Rachat de parts	(11 596 854)	(7 889 779)
Charges à payer	116 879	109 100	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	6 031 667	22 047 743
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(161 727)	176 648
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	174 728	(1 920)
Autres	-	-	<b>Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>13 001 \$</b>	<b>174 728 \$</b>
	116 879	109 100			
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>68 526 228 \$</b>	<b>57 873 792 \$</b>			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	14,04 \$	12,99 \$			
Série Placements FSH	12,65	11,61			
Série 1	16,50	15,33			
Série 1 FSH	12,43	11,45			
Série 2	13,40	12,46			
Série 2 FSH	12,38	11,42			

### État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	2 635 519 \$	2 613 114 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	7 540	280 517
Variation du gain (perte) latent sur les placements	3 574 385	(4 647 286)
	6 217 444	(1 753 655)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	1 070 925	806 080
Frais d'assurance	334 583	246 609
Autres frais administratifs	268 760	187 686
	1 674 268	1 240 375
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	77 593	21 671
Charges après renonciation	1 596 675	1 218 704
<b>Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>4 620 769 \$</b>	<b>(2 972 359) \$</b>
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,06 \$	(0,82) \$
Série Placements FSH	2,49	(0,53)
Série 1	1,11	(0,95)
Série 1 FSH	1,36	(0,69)
Série 2	0,94	(0,79)
Série 2 FSH	0,76	(0,82)

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
Actif net à l'ouverture de l'exercice	57 873 792 \$	38 798 408 \$
Dépôts de primes	18 075 336	30 257 267
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	4 620 769	(2 972 359)
	80 569 897	66 083 316
Retraits	12 043 669	8 209 524
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>	<b>68 526 228 \$</b>	<b>57 873 792 \$</b>

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	5,3 %	Rogers Communications Inc.	1,9 %
Fonds d'obligations à rendement élevé Phillips, Hager & North, série O	4,4 %	La Banque de Nouvelle-Écosse	1,9 %
Enbridge Inc.	3,4 %	Waste Connections Inc.	1,7 %
La Banque Toronto-Dominion	3,3 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,6 %
Banque Royale du Canada	3,3 %	Société Financière Manuvie	1,5 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,0 %	Brookfield Infrastructure Partners LP	1,4 %
Obligation du gouvernement du Canada, 3,250 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2028	2,8 %	Groupe WSP Global Inc.	1,3 %
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	2,8 %	TELUS Corp.	1,3 %
Banque de Montréal	2,4 %	Canadian Natural Resources Ltd.	1,2 %
Brookfield Corp.	2,4 %	Financière Sun Life inc.	1,2 %
Constellation Software Inc.	2,3 %	Corporation TC Énergie	1,0 %
Alimentation Couche-Tard inc.	2,1 %	Colliers International Group Inc.	1,0 %
Province de Québec, 3,600 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2033	2,0 %		<b>56,5 %</b>

### 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	2023	2022	2021	2020	2019	2023	2022	2021	2020	2019
	<b>Série Placements</b>					<b>Série Placements FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	<b>14,04 \$</b>	12,99 \$	13,80 \$	11,96 \$	11,47 \$	<b>12,65 \$</b>	11,61 \$	12,25 \$	10,53 \$	10,03 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	<b>11 126</b>	9 137	6 372	3 582	3 459	<b>22</b>	1	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	<b>795</b>	(470)	657	128	369	<b>2</b>	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	<b>3 373</b>	3 969	2 497	594	1 045	<b>20</b>	9	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	<b>2 179</b>	734	363	599	733	<b>1</b>	9	-	-	-
Nombre de parts en circulation	<b>792 707</b>	703 512	461 737	299 438	301 425	<b>1 776</b>	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	<b>2,15 %</b>	2,13 %	2,12 %	2,11 %	2,10 %	<b>1,33 %</b>	1,33 %	1,33 %	1,33 %	1,33 %
Frais de gestion avant renonciation	<b>2,26 %</b>	2,14 %	2,13 %	2,11 %	2,11 %	<b>1,47 %</b>	1,35 %	1,36 %	1,45 %	1,52 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	<b>54,65 %</b>	55,73 %	50,59 %	66,26 %	45,69 %	<b>54,65 %</b>	55,73 %	50,59 %	66,26 %	45,69 %
	<b>Série 1<sup>3</sup></b>					<b>Série 1 FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	<b>16,50 \$</b>	15,33 \$	16,36 \$	14,24 \$	13,72 \$	<b>12,43 \$</b>	11,45 \$	12,14 \$	10,48 \$	10,03 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	<b>32 421</b>	29 627	23 958	22 294	24 278	<b>8</b>	1	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	<b>2 203</b>	(1 619)	3 162	730	3 198	<b>-</b>	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	<b>6 812</b>	12 078	2 398	1 911	1 912	<b>7</b>	-	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	<b>6 221</b>	4 790	3 897	4 624	9 001	<b>-</b>	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	<b>1 965 163</b>	1 932 770	1 464 473	1 565 404	1 769 221	<b>627</b>	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	<b>2,57 %</b>	2,55 %	2,55 %	2,56 %	2,56 %	<b>1,77 %</b>	1,77 %	1,77 %	1,77 %	1,77 %
Frais de gestion avant renonciation	<b>2,67 %</b>	2,56 %	2,55 %	2,56 %	2,56 %	<b>1,97 %</b>	1,81 %	1,77 %	1,78 %	1,94 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	<b>54,65 %</b>	55,73 %	50,59 %	66,26 %	45,69 %	<b>54,65 %</b>	55,73 %	50,59 %	66,26 %	45,69 %
	<b>Série 2<sup>3</sup></b>					<b>Série 2 FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	<b>13,40 \$</b>	12,46 \$	13,31 \$	11,60 \$	11,19 \$	<b>12,38 \$</b>	11,42 \$	12,11 \$	10,47 \$	10,03 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	<b>24 041</b>	19 076	8 465	5 190	5 723	<b>908</b>	32	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	<b>1 584</b>	(881)	901	115	576	<b>37</b>	(2)	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	<b>7 023</b>	14 169	3 180	930	1 209	<b>840</b>	32	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	<b>3 643</b>	2 677	806	1 579	708	<b>-</b>	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	<b>1 793 685</b>	1 530 363	635 893	447 385	511 536	<b>73 369</b>	2 760	100	100	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	<b>2,66 %</b>	2,64 %	2,66 %	2,66 %	2,66 %	<b>1,88 %</b>	1,88 %	1,88 %	1,88 %	1,88 %
Frais de gestion avant renonciation	<b>2,82 %</b>	2,76 %	2,85 %	2,89 %	2,82 %	<b>2,01 %</b>	1,90 %	1,88 %	1,92 %	1,96 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	<b>54,65 %</b>	55,73 %	50,59 %	66,26 %	45,69 %	<b>54,65 %</b>	55,73 %	50,59 %	66,26 %	45,69 %

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> 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 (suite)

### Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Charges</b>		
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) %
<b>Ventes et rachats de parts</b>		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	703 512	461 737
Achats au cours de la période	252 488	296 779
Rachats au cours de la période	(163 293)	(55 004)
Solde de clôture au 31 décembre	792 707	703 512
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	100	100
Achats au cours de la période	1 758	760
Rachats au cours de la période	(82)	(760)
Solde de clôture au 31 décembre	1 776	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	1 932 770	1 464 473
Achats au cours de la période	429 377	768 620
Rachats au cours de la période	(396 984)	(300 323)
Solde de clôture au 31 décembre	1 965 163	1 932 770
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	100	100
Achats au cours de la période	527	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	627	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	1 530 363	635 893
Achats au cours de la période	548 555	1 105 327
Rachats au cours de la période	(285 233)	(210 857)
Solde de clôture au 31 décembre	1 793 685	1 530 363
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	2 760	100
Achats au cours de la période	70 609	2 660
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	73 369	2 760
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022
<b>Inventaire du portefeuille</b>		
Fonds de revenu mensuel PH&N, série O		
Nombre de parts	5 638 216	4 990 570
Coût	65 419 136 \$	58 173 067 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	4,2301 %	3,6885 %
Juste valeur	68 622 730 \$	57 802 276 \$

## FPG équilibré mondial RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Actif</b>			<b>Activités d'exploitation</b>		
Trésorerie	- \$	296 725 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	8 476 439 \$	(12 750 935) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	93 481 147	92 194 748	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(7 115 658)	10 446 391
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(540)	721
Débiteurs — titulaires de contrat	-	285 687	Variation des autres passifs	(13 207)	(4 903)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(11 984 232)	(13 394 689)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	3 122	2 794	Produit de la vente de placements	17 813 491	11 623 237
Autres	1 344	1 132	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	7 176 293	(4 080 178)
	93 485 613	92 781 086	<b>Activités de financement</b>		
<b>Passif</b>			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	9 300	-	Produit de l'émission de parts	10 375 013	19 136 509
Autres passifs			Rachat de parts	(17 857 331)	(14 758 120)
Charges à payer	192 806	206 013	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(7 482 318)	4 378 389
Créditeurs — titulaires de contrat	-	12 000	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dettes bancaires)	(306 025)	298 211
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dettes bancaires) au début de l'exercice	296 725	(1 486)
Autres	-	-	<b>Trésorerie (dettes bancaires) à la fin de l'exercice</b>	<b>(9 300) \$</b>	296 725 \$
	202 106	218 013			
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>93 283 507 \$</b>	<b>92 563 073 \$</b>			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	15,07 \$	13,72 \$			
Série Placements FSH	12,10	10,91			
Série 1	19,02	17,39			
Série 1 FSH	11,96	10,81			
Série 2	14,39	13,17			
Série 2 FSH	11,89	10,78			

### État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	3 661 681 \$	3 445 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	990 899	146 896
Variation du gain (perte) latent sur les placements	6 124 759	(10 593 287)
	10 777 339	(10 442 946)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	1 528 622	1 566 804
Frais d'assurance	485 095	494 312
Autres frais administratifs	336 523	324 865
	2 350 240	2 385 981
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	49 340	77 992
Charges après renonciation	2 300 900	2 307 989
<b>Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>8 476 439 \$</b>	<b>(12 750 935) \$</b>
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,34 \$	(1,85) \$
Série Placements FSH	1,25	(1,00)
Série 1	1,64	(2,52)
Série 1 FSH	1,11	(0,31)
Série 2	1,23	(1,90)
Série 2 FSH	1,01	(1,34)

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
Actif net à l'ouverture de l'exercice	92 563 073 \$	100 661 932 \$
Dépôts de primes	11 472 563	20 863 689
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	8 476 439	(12 750 935)
	112 512 075	108 774 686
Retraits	19 228 568	16 211 613
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>	<b>93 283 507 \$</b>	<b>92 563 073 \$</b>

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	3,7 %	Alphabet Inc.	0,8 %
Fonds immobilier canadien de base RBC, série N	1,9 %	Amazon.com Inc.	0,7 %
Fonds d'actions de croissance de sociétés américaines à moyenne capitalisation RBC, série O	1,5 %	Province d'Ontario, 4,700 %, 2 juin 2037	0,7 %
Microsoft Corp.	1,3 %	Obligations du Trésor des États-Unis, 2,500 %, 15 févr. 2045	0,7 %
Apple Inc.	1,3 %	Obligations du Trésor des États-Unis, 2,375 %, 15 mai 2027	0,7 %
Banque Royale du Canada	1,1 %	Fonds de valeur en actions américaines de sociétés à moyenne capitalisation RBC, série O	0,7 %
Obligations du gouvernement du Japon à 20 ans, 0,400 %, 20 juin 2040	0,9 %	SEC Fonds d'infrastructures mondiales RBC, série N	0,7 %
La Banque Toronto-Dominion	0,9 %	Novo Nordisk A/S	0,6 %
Province d'Ontario, 1,750 %, 8 sept. 2025	0,8 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, 15 févr. 2031	0,6 %
Obligations du Trésor des États-Unis, 1,625 %, 15 août 2029	0,8 %	Obligations du Trésor des États-Unis, 2,250 %, 15 mai 2041	0,6 %
Buoni Poliennali Del Tesoro, 1,450 %, 15 mai 2025	0,8 %	Canadian Natural Resources Ltd.	0,6 %
Fonds de ressources de sociétés canadiennes à petite et moyenne capitalisation RBC, série O	0,8 %	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	0,6 %
Shopify Inc.	0,8 %		<b>24,6 %</b>

### 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	2023	2022	2021	2020	2019	2023	2022	2021	2020	2019
	<b>Série Placements</b>					<b>Série Placements FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	15,07 \$	13,72 \$	15,64 \$	14,32 \$	13,02 \$	12,10 \$	10,91 \$	12,32 \$	11,18 \$	10,07 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	32 654	30 070	31 211	16 815	10 271	819	634	89	43	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	2 939	(3 905)	2 089	1 353	951	76	(46)	1	(1)	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	4 178	9 407	18 120	9 998	6 150	207	616	87	43	1
Retraits (en milliers de dollars)	4 533	6 643	5 812	4 808	2 038	98	25	42	-	-
Nombre de parts en circulation	2 166 907	2 190 926	1 995 263	1 174 345	788 936	67 703	58 112	7 225	3 824	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,23 %	2,22 %	2,21 %	2,20 %	2,19 %	1,25 %	1,30 %	1,30 %	1,30 %	1,30 %
Frais de gestion avant renonciation	2,24 %	2,27 %	2,26 %	2,25 %	2,22 %	1,27 %	1,35 %	1,35 %	1,41 %	1,57 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	28,14 %	38,08 %	36,13 %	39,56 %	46,99 %	28,14 %	38,08 %	36,13 %	39,56 %	46,99 %
	<b>Série 1</b>					<b>Série 1 FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	19,02 \$	17,39 \$	19,88 \$	18,26 \$	16,67 \$	11,96 \$	10,81 \$	12,25 \$	11,14 \$	10,07 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	21 801	21 959	24 248	17 839	13 544	151	119	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	1 963	(3 096)	1 787	1 350	1 352	14	(2)	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	2 559	4 413	7 793	5 694	4 819	21	120	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	4 680	3 606	3 171	2 749	2 528	2	1	-	-	-
Nombre de parts en circulation	1 146 031	1 263 086	1 219 622	976 681	812 532	12 655	10 985	109	100	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,57 %	2,57 %	2,56 %	2,56 %	2,55 %	1,53 %	1,65 %	1,65 %	1,65 %	1,65 %
Frais de gestion avant renonciation	2,58 %	2,62 %	2,60 %	2,60 %	2,58 %	1,55 %	1,67 %	1,70 %	1,71 %	1,90 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	28,14 %	38,08 %	36,13 %	39,56 %	46,99 %	28,14 %	38,08 %	36,13 %	39,56 %	46,99 %
	<b>Série 2</b>					<b>Série 2 FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	14,39 \$	13,17 \$	15,08 \$	13,87 \$	12,67 \$	11,89 \$	10,78 \$	12,22 \$	11,13 \$	10,07 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	36 605	38 192	43 611	33 904	24 916	1 254	1 589	1 502	603	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	3 344	(5 511)	3 186	2 783	2 077	140	(191)	90	45	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	4 267	5 931	15 180	11 471	10 472	241	377	832	566	1
Retraits (en milliers de dollars)	9 201	5 838	8 660	5 263	3 093	715	99	23	10	-
Nombre de parts en circulation	2 543 454	2 900 228	2 892 561	2 444 845	1 966 477	105 434	147 434	122 940	54 186	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,69 %	2,69 %	2,69 %	2,68 %	2,66 %	1,71 %	1,71 %	1,71 %	1,71 %	1,84 %
Frais de gestion avant renonciation	2,80 %	2,82 %	2,76 %	2,76 %	2,77 %	1,72 %	1,75 %	1,76 %	1,84 %	1,95 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	28,14 %	38,08 %	36,13 %	39,56 %	46,99 %	28,14 %	38,08 %	36,13 %	39,56 %	46,99 %

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> 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 (suite)

### Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Charges</b>		
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) %
<b>Ventes et rachats de parts</b>		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	2 190 926	1 995 263
Achats au cours de la période	291 649	666 300
Rachats au cours de la période	(315 668)	(470 637)
Solde de clôture au 31 décembre	2 166 907	2 190 926
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	58 112	7 225
Achats au cours de la période	18 160	53 154
Rachats au cours de la période	(8 569)	(2 267)
Solde de clôture au 31 décembre	67 703	58 112
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	1 263 086	1 219 622
Achats au cours de la période	140 401	243 853
Rachats au cours de la période	(257 456)	(200 389)
Solde de clôture au 31 décembre	1 146 031	1 263 086
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	10 985	109
Achats au cours de la période	1 829	10 947
Rachats au cours de la période	(159)	(71)
Solde de clôture au 31 décembre	12 655	10 985
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	2 900 228	2 892 561
Achats au cours de la période	311 365	436 983
Rachats au cours de la période	(668 139)	(429 316)
Solde de clôture au 31 décembre	2 543 454	2 900 228
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	147 434	122 940
Achats au cours de la période	21 620	33 629
Rachats au cours de la période	(63 620)	(9 135)
Solde de clôture au 31 décembre	105 434	147 434
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022
<b>Inventaire du portefeuille</b>		
Fonds équilibré mondial RBC, série O		
Nombre de parts	3 795 449	4 036 654
Coût	87 268 475 \$	92 106 835 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	11,4831 %	11,7722 %
Juste valeur	93 481 147 \$	92 194 748 \$

## FPG canadien de dividendes RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Actif</b>			<b>Activités d'exploitation</b>		
Trésorerie	21 243 \$	24 066 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	15 316 050 \$	(9 025 449) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	238 173 785	227 441 580	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
<b>Autres actifs</b>			(Gains) pertes nets sur les placements	(11 013 266)	11 431 820
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(986)	689
Débiteurs — titulaires de contrat	60 000	-	Variation des autres passifs	(51 102)	31 419
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(29 902 823)	(51 116 197)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	934	124	Produit de la vente de placements	30 183 884	16 317 313
Autres	934	758	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	4 531 757	(32 360 405)
	238 256 896	227 466 528	<b>Activités de financement</b>		
<b>Passif</b>			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	-	Produit de l'émission de parts	38 736 671	61 516 867
<b>Autres passifs</b>			Rachat de parts	(43 271 251)	(29 143 290)
Charges à payer	355 823	406 925	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(4 534 580)	32 373 577
Créditeurs — titulaires de contrat	568	450	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(2 823)	13 172
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	24 066	10 894
Autres	-	-	<b>Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>21 243 \$</b>	<b>24 066 \$</b>
	356 391	407 375			
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>237 900 505 \$</b>	<b>227 059 153 \$</b>			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	16,27 \$	15,13 \$			
Série Placements FSH	13,46	12,41			
Série 1	23,87	22,39			
Série 1 FSH	13,21	12,23			

### État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	10 506 054 \$	8 281 360 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	6 230 178	4 527 299
Variation du gain (perte) latent sur les placements	4 783 088	(15 959 119)
	21 519 320	(3 150 460)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	4 640 668	4 463 891
Frais d'assurance	943 872	896 293
Autres frais administratifs	720 613	592 753
	6 305 153	5 952 937
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	101 883	77 948
Charges après renonciation	6 203 270	5 874 989
<b>Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>15 316 050 \$</b>	<b>(9 025 449) \$</b>
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,19 \$	(0,66) \$
Série Placements FSH	1,10	(0,25)
Série 1	1,43	(0,95)
Série 1 FSH	1,01	(0,75)

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
Actif net à l'ouverture de l'exercice	227 059 153 \$	203 711 475 \$
Dépôts de primes	41 448 484	64 085 398
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	15 316 050	(9 025 449)
	283 823 687	258 771 424
Retraits	45 923 182	31 712 271
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>	<b>237 900 505 \$</b>	<b>227 059 153 \$</b>

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 %	Société Financière Manuvie	2,4 %
La Banque Toronto-Dominion	6,4 %	TELUS Corp.	2,3 %
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	4,5 %	Corporation TC Énergie	2,3 %
Canadian Natural Resources Ltd.	4,3 %	Financière Sun Life inc.	1,9 %
Enbridge Inc.	4,2 %	Alimentation Couche-Tard inc.	1,8 %
Banque de Montréal	4,1 %	Intact Corporation financière	1,5 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,0 %	Nutrien Ltd.	1,5 %
Brookfield Corp.	3,8 %	BCE Inc.	1,5 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,7 %	George Weston limitée	1,5 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	3,3 %	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	1,3 %
Power Corporation du Canada	3,1 %	PrairieSky Royalty Ltd.	1,3 %
Thomson Reuters Corp.	2,7 %	Suncor Énergie Inc.	1,3 %
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,4 %		<b>75,7 %</b>

### 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	2023	2022	2021	2020	2019	2023	2022	2021	2020	2019
	<b>Série Placements</b>					<b>Série Placements FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	<b>16,27 \$</b>	15,13 \$	15,69 \$	12,14 \$	12,54 \$	<b>13,46 \$</b>	12,41 \$	12,75 \$	9,79 \$	10,02 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	<b>61 893</b>	53 499	37 344	18 953	17 330	<b>206</b>	348	430	21	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	<b>4 347</b>	(1 997)	6 225	(394)	2 564	<b>24</b>	(6)	29	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	<b>19 045</b>	29 295	16 468	4 920	4 605	<b>36</b>	200	380	20	1
Retraits (en milliers de dollars)	<b>14 998</b>	11 142	4 302	2 902	4 292	<b>202</b>	276	-	-	-
Nombre de parts en circulation	<b>3 803 372</b>	3 535 884	2 380 567	1 560 845	1 382 037	<b>15 305</b>	28 037	33 725	2 172	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	<b>2,34 %</b>	2,34 %	2,33 %	2,33 %	2,32 %	<b>1,49 %</b>	1,44 %	1,54 %	1,54 %	1,54 %
Frais de gestion avant renonciation	<b>2,40 %</b>	2,38 %	2,33 %	2,33 %	2,32 %	<b>1,54 %</b>	1,47 %	1,55 %	1,58 %	1,60 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	<b>13,33 %</b>	7,61 %	8,80 %	14,22 %	9,36 %	<b>13,33 %</b>	7,61 %	8,80 %	14,22 %	9,36 %
	<b>Série 1</b>					<b>Série 1 FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	<b>23,87 \$</b>	22,39 \$	23,32 \$	18,13 \$	18,81 \$	<b>13,21 \$</b>	12,23 \$	12,64 \$	9,74 \$	10,02 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	<b>175 794</b>	173 206	165 936	131 392	151 445	<b>8</b>	6	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	<b>10 944</b>	(7 022)	37 041	(6 248)	23 220	<b>1</b>	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	<b>22 366</b>	34 585	22 881	13 006	20 518	<b>1</b>	5	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	<b>30 723</b>	20 294	25 377	26 812	30 326	<b>-</b>	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	<b>7 365 966</b>	7 736 418	7 116 544	7 246 259	8 050 382	<b>614</b>	518	100	100	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	<b>2,80 %</b>	2,79 %	2,79 %	2,79 %	2,79 %	<b>1,90 %</b>	2,00 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %
Frais de gestion avant renonciation	<b>2,84 %</b>	2,83 %	2,79 %	2,79 %	2,79 %	<b>1,96 %</b>	2,05 %	2,03 %	2,02 %	2,12 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	<b>13,33 %</b>	7,61 %	8,80 %	14,22 %	9,36 %	<b>13,33 %</b>	7,61 %	8,80 %	14,22 %	9,36 %

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

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

## FPG canadien de dividendes RBC (suite)

### Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Charges</b>		
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) %
<b>Ventes et rachats de parts</b>		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	3 535 884	2 380 567
Achats au cours de la période	1 227 949	1 869 953
Rachats au cours de la période	(960 461)	(714 636)
Solde de clôture au 31 décembre	3 803 372	3 535 884
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	28 037	33 725
Achats au cours de la période	2 906	15 458
Rachats au cours de la période	(15 638)	(21 146)
Solde de clôture au 31 décembre	15 305	28 037
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	7 736 418	7 116 544
Achats au cours de la période	978 038	1 488 186
Rachats au cours de la période	(1 348 490)	(868 312)
Solde de clôture au 31 décembre	7 365 966	7 736 418
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	518	100
Achats au cours de la période	96	418
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	614	518
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022
<b>Inventaire du portefeuille</b>		
Fonds canadien de dividendes RBC, série O		
Nombre de parts	2 505 979	2 509 254
Coût	186 132 965 \$	180 183 848 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,1860 %	1,1811 %
Juste valeur	238 173 785 \$	227 441 580 \$

## FPG d'actions canadiennes RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Actif</b>			<b>Activités d'exploitation</b>		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	1 420 070 \$	(1 071 332) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	17 973 951	15 315 016	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(1 061 763)	1 579 817
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(1 690)	79 474
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	6 939	(74 458)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(4 275 320)	(5 695 146)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	1 772	258	Produit de la vente de placements	2 678 148	3 902 513
Autres	2 506	2 330	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(1 233 616)	(1 279 132)
	17 978 229	15 317 604	<b>Activités de financement</b>		
<b>Passif</b>			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	19 264	126 836	Produit de l'émission de parts	4 551 020	5 576 206
Autres passifs			Rachat de parts	(3 209 832)	(4 424 596)
Charges à payer	63 818	56 879	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	1 341 188	1 151 610
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dettes bancaires)	107 572	(127 522)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dettes bancaires) au début de l'exercice	(126 836)	686
Autres	-	-	<b>Trésorerie (dettes bancaires) à la fin de l'exercice</b>	<b>(19 264) \$</b>	<b>(126 836) \$</b>
	83 082	183 715			
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>17 895 147 \$</b>	<b>15 133 889 \$</b>			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	15,14	13,85			
Série Placements FSH	13,09	11,87			
Série 1	19,36	17,77			
Série 1 FSH	12,89	11,73			

### État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	838 811 \$	950 664
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	37 542	180 715
Variation du gain (perte) latent sur les placements	1 024 221	(1 760 532)
	1 900 574	(629 153)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	248 112	459 990
Frais d'assurance	100 140	92 085
Autres frais administratifs	164 019	58 710
	512 271	610 785
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	31 767	168 606
Charges après renonciation	480 504	442 179
<b>Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>1 420 070 \$</b>	<b>(1 071 332) \$</b>
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,29 \$	(0,99) \$
Série Placements FSH	1,28	(0,65)
Série 1	1,57	(1,33)
Série 1 FSH	1,19	(0,92)

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
Actif net à l'ouverture de l'exercice	15 133 889 \$	15 053 611 \$
Dépôts de primes	4 670 898	5 603 614
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	1 420 070	(1 071 332)
	21 224 857	19 585 893
Retraits	3 329 710	4 452 004
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>	<b>17 895 147 \$</b>	<b>15 133 889 \$</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## FPG d'actions canadiennes RBC (suite)

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

Banque Royale du Canada	5,9 %	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,8 %
La Banque Toronto-Dominion	5,1 %	Corporation TC Énergie	1,7 %
Fonds de ressources de sociétés canadiennes à petite et moyenne capitalisation RBC, série O	5,0 %	Nutrien Ltd.	1,7 %
Shopify Inc.	3,8 %	Alimentation Couche-Tard inc.	1,7 %
Banque de Montréal	3,5 %	Waste Connections Inc.	1,6 %
Canadian Natural Resources Ltd.	3,4 %	Intact Corporation financière	1,5 %
Enbridge Inc.	3,4 %	Société Financière Manuvie	1,3 %
Brookfield Corp.	3,0 %	Financière Sun Life inc.	1,3 %
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	2,9 %	Constellation Software Inc.	1,2 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2,8 %	BCE Inc.	1,2 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,3 %	Pembina Pipeline Corp.	1,2 %
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,2 %	Brookfield Infrastructure Partners LP	1,2 %
Suncor Énergie Inc.	1,9 %		<b>62,6 %</b>

### 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	2023	2022	2021	2020	2019	2023	2022	2021	2020	2019
	<b>Série Placements</b>					<b>Série Placements FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	15,14 \$	13,85 \$	14,68 \$	11,72 \$	12,04 \$	13,09 \$	11,87 \$	12,48 \$	9,88 \$	10,08 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	5 208	4 041	4 328	2 674	2 251	82	52	41	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	413	(296)	728	36	334	7	(2)	1	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 888	1 339	1 603	1 184	800	31	22	39	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	1 133	1 330	677	797	629	8	9	-	-	-
Nombre de parts en circulation	343 929	291 770	294 892	228 187	186 861	6 260	4 372	3 247	100	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,64 %	2,64 %	2,64 %	2,64 %	2,65 %	1,75 %	1,88 %	1,88 %	1,88 %	1,88 %
Frais de gestion avant renonciation	2,86 %	3,82 %	3,43 %	3,08 %	2,90 %	2,10 %	3,15 %	7,79 %	2,47 %	2,26 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	25,09 %	25,96 %	39,97 %	40,80 %	21,64 %	25,09 %	25,96 %	39,97 %	40,80 %	21,64 %
	<b>Série 1</b>					<b>Série 1 FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	19,36 \$	17,77 \$	18,91 \$	15,16 \$	15,64 \$	12,89 \$	11,73 \$	12,38 \$	9,84 \$	10,08 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	12 599	11 037	10 684	8 153	10 323	6	4	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	999	(773)	2 093	(343)	1 446	1	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	2 751	4 239	2 407	1 994	2 963	1	4	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	2 189	3 113	1 969	3 821	1 485	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	650 894	620 997	564 960	537 971	659 909	479	381	100	100	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	3,05 %	3,05 %	3,04 %	3,05 %	3,05 %	2,15 %	2,26 %	2,26 %	2,26 %	2,26 %
Frais de gestion avant renonciation	3,23 %	4,14 %	3,68 %	3,36 %	3,17 %	2,41 %	2,84 %	2,95 %	2,77 %	2,64 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	25,09 %	25,96 %	39,97 %	40,80 %	21,64 %	25,09 %	25,96 %	39,97 %	40,80 %	21,64 %

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

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

## FPG d'actions canadiennes RBC (suite)

### Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre

2023

2022

#### 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 <sup>er</sup> janvier	291 770	294 892
Achats au cours de la période	130 626	90 291
Rachats au cours de la période	(78 467)	(93 413)
Solde de clôture au 31 décembre	343 929	291 770
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	4 372	3 247
Achats au cours de la période	2 492	1 850
Rachats au cours de la période	(604)	(725)
Solde de clôture au 31 décembre	6 260	4 372
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	620 997	564 960
Achats au cours de la période	148 167	228 444
Rachats au cours de la période	(118 270)	(172 407)
Solde de clôture au 31 décembre	650 894	620 997
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	381	100
Achats au cours de la période	98	281
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	479	381

Au

31 déc. 2023

31 déc. 2022

#### Inventaire du portefeuille

Fonds d'actions canadiennes RBC, série O		
Nombre de parts	749 099	682 430
Coût	17 482 269 \$	15 847 555 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,8056 %	0,7142 %
Juste valeur	17 973 951 \$	15 315 016 \$

## FPG d'actions 100 % canadiennes O'Shaughnessy RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Actif</b>			<b>Activités d'exploitation</b>		
Trésorerie	-	-	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	290 957 \$	(456 161) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	4 691 222	5 125 268	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
<b>Autres actifs</b>			(Gains) pertes nets sur les placements	(182 827)	694 190
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(1 801)	1 551
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	4 496	(4 395)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(611 116)	(566 562)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	5 705	4 046	Produit de la vente de placements	1 227 989	884 218
Autres	1 928	1 786	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	727 698	552 841
	<b>4 698 855</b>	<b>5 131 100</b>	<b>Activités de financement</b>		
<b>Passif</b>			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	1 913	820	Produit de l'émission de parts	364 163	195 859
<b>Autres passifs</b>			Rachat de parts	(1 092 954)	(748 860)
Charges à payer	30 272	25 776	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(728 791)	(553 001)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(1 093)	(160)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(820)	(660)
Autres	-	-	<b>Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(1 913) \$</b>	<b>(820) \$</b>
	<b>32 185</b>	<b>26 596</b>			
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>4 666 670 \$</b>	<b>5 104 504 \$</b>			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	14,00 \$	13,13 \$			
Série 1	21,70	20,47			

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	259 688 \$	411 525
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	105 250	133 997
Variation du gain (perte) latent sur les placements	77 577	(828 187)
	<b>442 515</b>	<b>(282 665)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	78 144	98 671
Frais d'assurance	32 090	36 583
Autres frais administratifs	112 440	93 219
	<b>222 674</b>	<b>228 473</b>
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	71 116	54 977
Charges après renonciation	151 558	173 496
<b>Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>290 957 \$</b>	<b>(456 161) \$</b>
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,91 \$	(1,10) \$
Série 1	1,22	(1,75)

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
Actif net à l'ouverture de l'exercice	5 104 504 \$	6 113 666 \$
Dépôts de primes	376 791	211 102
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	290 957	(456 161)
	<b>5 772 252</b>	<b>5 868 607</b>
Retraits	1 105 582	764 103
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>	<b>4 666 670 \$</b>	<b>5 104 504 \$</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

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

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

Banque Royale du Canada	5,9 %	Shopify Inc.	2,1 %
Canadian Natural Resources Ltd.	4,1 %	Suncor Énergie Inc.	2,0 %
La Banque Toronto-Dominion	3,6 %	MEG Energy Corp.	1,9 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,6 %	Stelco Holdings Inc.	1,7 %
Société Financière Manuvie	3,5 %	Les Compagnies Loblaw Limitée	1,6 %
Banque de Montréal	3,3 %	Dollarama inc.	1,6 %
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	3,2 %	La Banque de Nouvelle-Écosse	1,6 %
Brookfield Corp.	2,8 %	George Weston limitée	1,5 %
Enbridge Inc.	2,5 %	Air Canada	1,4 %
Constellation Software Inc.	2,3 %	Mullen Group Ltd.	1,4 %
Cenovus Energy Inc.	2,2 %	Waste Connections Inc.	1,3 %
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,2 %	Financière Sun Life inc.	1,3 %
Alimentation Couche-Tard inc.	2,2 %		<b>60,8 %</b>

### 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	2023	2022	2021	2020	2019	2023	2022	2021	2020	2019
	<b>Série Placements</b>					<b>Série 1</b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	<b>14,00 \$</b>	13,13 \$	14,16 \$	11,18 \$	11,79 \$	<b>21,70 \$</b>	20,47 \$	22,20 \$	17,65 \$	18,72 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	<b>641</b>	833	1 106	934	946	<b>4 026</b>	4 272	5 008	4 409	5 324
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	<b>52</b>	(78)	229	(39)	150	<b>239</b>	(378)	1 066	(342)	852
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	<b>295</b>	84	335	195	248	<b>82</b>	127	340	195	768
Retraits (en milliers de dollars)	<b>538</b>	280	392	168	354	<b>568</b>	484	807	768	1 658
Nombre de parts en circulation	<b>45 755</b>	63 413	78 158	83 484	80 237	<b>185 515</b>	208 654	225 508	249 809	284 366
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	<b>2,60 %</b>	2,61 %	2,60 %	2,61 %	2,60 %	<b>3,21 %</b>	3,21 %	3,21 %	3,21 %	3,19 %
Frais de gestion avant renonciation	<b>4,42 %</b>	3,93 %	3,89 %	4,09 %	3,72 %	<b>4,62 %</b>	4,12 %	4,11 %	4,28 %	3,89 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	<b>37,95 %</b>	52,44 %	43,06 %	108,68 %	62,32 %	<b>37,95 %</b>	52,44 %	43,06 %	108,68 %	62,32 %

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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 100 % canadiennes O'Shaughnessy RBC (suite)

## Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre

2023

2022

### 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<sup>er</sup> janvier

63 413

78 158

Achats au cours de la période

22 264

5 958

Rachats au cours de la période

(39 922)

(20 703)

Solde de clôture au 31 décembre

45 755

63 413

Série 1

Solde d'ouverture au 1<sup>er</sup> janvier

208 654

225 508

Achats au cours de la période

3 884

5 822

Rachats au cours de la période

(27 023)

(22 676)

Solde de clôture au 31 décembre

185 515

208 654

Au

31 déc. 2023

31 déc. 2022

### Inventaire du portefeuille

Fonds d'actions 100 % canadiennes O'Shaughnessy RBC, série O

Nombre de parts

298 016

336 171

Coût

4 353 569 \$

4 865 192 \$

Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent

3,2376 %

2,1009 %

Juste valeur

4 691 222 \$

5 125 268 \$

## FPG à revenu canadien PH&N RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Actif</b>			<b>Activités d'exploitation</b>		
Trésorerie	-	10 855 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	549 335 \$	(219 520) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	7 961 825	7 813 029	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
<b>Autres actifs</b>			(Gains) pertes nets sur les placements	(105 784)	651 928
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(1 283)	1 206
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	4 815	302
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(1 691 424)	(3 192 333)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	3 293	1 415	Produit de la vente de placements	1 648 412	1 254 941
Autres	1 703	2 298	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	404 071	(1 503 476)
	<b>7 966 821</b>	<b>7 827 597</b>	<b>Activités de financement</b>		
<b>Passif</b>			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	4 707	-	Produit de l'émission de parts	1 264 739	2 796 660
<b>Autres passifs</b>			Rachat de parts	(1 684 372)	(1 282 329)
Charges à payer	27 904	23 089	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(419 633)	1 514 331
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(15 562)	10 855
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	10 855	-
Autres	-	-	<b>Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(4 707) \$</b>	<b>10 855 \$</b>
	<b>32 611</b>	<b>23 089</b>			
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>7 934 210 \$</b>	<b>7 804 508 \$</b>			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	15,94 \$	14,81 \$			
Série 1	17,37	16,20			

### État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	656 694 \$	637 915
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	99 296	159 655
Variation du gain (perte) latent sur les placements	6 488	(811 583)
	<b>762 478</b>	<b>(14 013)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	106 573	108 255
Frais d'assurance	33 637	32 844
Autres frais administratifs	116 915	92 395
	<b>257 125</b>	<b>233 494</b>
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	43 982	27 987
Charges après renonciation	213 143	205 507
<b>Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>549 335 \$</b>	<b>(219 520) \$</b>
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,07 \$	(0,37) \$
Série 1	1,17	(0,53)

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
Actif net à l'ouverture de l'exercice	7 804 508 \$	6 509 697 \$
Dépôts de primes	1 355 889	2 843 103
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	549 335	(219 520)
	<b>9 709 732</b>	<b>9 133 280</b>
Retraits	1 775 522	1 328 772
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>	<b>7 934 210 \$</b>	<b>7 804 508 \$</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## FPG à revenu canadien PH&N RBC (suite)

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

Banque Royale du Canada	7,7 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,4 %
La Banque Toronto-Dominion	6,4 %	Waste Connections Inc.	2,2 %
Enbridge Inc.	5,2 %	Brookfield Infrastructure Partners LP	2,2 %
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	4,2 %	Canadian Natural Resources Ltd.	2,1 %
Banque de Montréal	4,2 %	Financière Sun Life inc.	2,0 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4,0 %	Groupe WSP Global Inc.	2,0 %
Brookfield Corp.	3,9 %	TELUS Corp.	1,8 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	3,4 %	Fonds de placement immobilier First Capital	1,5 %
Rogers Communications Inc.	2,9 %	Brookfield Asset Management Ltd.	1,4 %
Constellation Software Inc.	2,8 %	Industries Toromont Ltée	1,4 %
Alimentation Couche-Tard inc.	2,8 %	Colliers International Group Inc.	1,4 %
Mines Agnico Eagle Limitée	2,5 %	Fairfax Financial Holdings Ltd.	1,4 %
Société Financière Manuvie	2,5 %		<b>74,3 %</b>

### 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	2023	2022	2021	2020	2019	2023	2022	2021	2020	2019
	<b>Série Placements</b>					<b>Série 1</b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	15,94 \$	14,81 \$	15,11 \$	11,90 \$	11,99 \$	17,37 \$	16,20 \$	16,60 \$	13,12 \$	13,27 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	3 266	2 913	2 191	1 393	1 306	4 668	4 892	4 319	3 605	5 306
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	219	(65)	409	14	159	330	(155)	932	(195)	871
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	950	1 254	692	532	728	406	1 589	335	213	734
Retraits (en milliers de dollars)	815	467	303	459	309	961	862	552	1 719	903
Nombre de parts en circulation	204 881	196 645	145 000	117 065	108 962	268 773	301 931	260 177	274 783	399 830
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,49 %	2,48 %	2,46 %	2,47 %	2,48 %	2,88 %	2,89 %	2,86 %	2,87 %	2,85 %
Frais de gestion avant renonciation	3,03 %	2,82 %	3,11 %	3,21 %	2,93 %	3,47 %	3,28 %	3,55 %	3,64 %	3,35 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	33,10 %	20,60 %	30,58 %	44,37 %	21,89 %	33,10 %	20,60 %	30,58 %	30,58 %	21,89 %

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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 (suite)

### Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Charges</b>		
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) %
<b>Ventes et rachats de parts</b>		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	196 645	145 000
Achats au cours de la période	62 038	82 481
Rachats au cours de la période	(53 802)	(30 836)
Solde de clôture au 31 décembre	204 881	196 645
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	301 931	260 177
Achats au cours de la période	24 205	93 237
Rachats au cours de la période	(57 363)	(51 483)
Solde de clôture au 31 décembre	268 773	301 931
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022
<b>Inventaire du portefeuille</b>		
<b>Fonds à revenu canadien PH&amp;N, série O</b>		
Nombre de parts	450 342	447 366
Coût	7 651 077 \$	7 508 769 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,0625 %	0,9789 %
Juste valeur	7 961 825 \$	7 813 029 \$

## FPG nord-américain de valeur RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Actif</b>			<b>Activités d'exploitation</b>		
Trésorerie	40 496 \$	-	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	8 257 367 \$	(2 964 968) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	75 564 831	51 884 316	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(4 728 727)	3 023 965
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	546	(4 450)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	30 838	22 250
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(24 133 294)	(17 287 683)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	2 968	262	Produit de la vente de placements	5 181 506	4 039 708
Autres	2 473	5 725	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(15 391 764)	(13 171 178)
	<b>75 610 768</b>	<b>51 890 303</b>	<b>Activités de financement</b>		
<b>Passif</b>			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	304 162	Produit de l'émission de parts	26 260 348	20 149 325
Autres passifs			Rachat de parts	(10 523 926)	(7 289 407)
Charges à payer	149 252	118 414	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	15 736 422	12 859 918
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	344 658	(311 260)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(304 162)	7 098
Autres	-	-	<b>Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>40 496 \$</b>	<b>(304 162) \$</b>
	<b>149 252</b>	<b>422 576</b>			
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>75 461 516 \$</b>	<b>51 467 727 \$</b>			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	19,29 \$	16,89 \$			
Série Placements FSH	15,15	13,14			
Série 1	21,59	18,96			
Série 1 FSH	14,86	12,96			

### État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	5 282 583 \$	1 404 439
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	622 860	484 860
Variation du gain (perte) latent sur les placements	4 105 867	(3 508 825)
	<b>10 011 310</b>	<b>(1 619 526)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	1 164 028	859 496
Frais d'assurance	328 185	259 414
Autres frais administratifs	338 539	260 679
	<b>1 830 752</b>	<b>1 379 589</b>
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	76 809	34 147
Charges après renonciation	1 753 943	1 345 442
<b>Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>8 257 367 \$</b>	<b>(2 964 968) \$</b>
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	2,41 \$	(1,06) \$
Série Placements FSH	2,49	(0,92)
Série 1	2,64	(1,23)
Série 1 FSH	2,15	(0,73)

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
Actif net à l'ouverture de la période	51 467 727 \$	41 572 777 \$
Dépôts de primes	26 844 149	20 764 445
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	8 257 367	(2 964 968)
	<b>86 569 243</b>	<b>59 372 254</b>
Retraits	11 107 727	7 904 527
<b>Actif net à la clôture de la période</b>	<b>75 461 516 \$</b>	<b>51 467 727 \$</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## FPG nord-américain de valeur RBC (suite)

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

Trésorerie et équivalents de trésorerie	7,6 %	George Weston limitée	1,7 %
Banque Royale du Canada	4,2 %	Société Financière Manuvie	1,5 %
Brookfield Corp.	2,8 %	Alphabet Inc.	1,5 %
Canadian Natural Resources Ltd.	2,6 %	J.P. Morgan Chase & Co.	1,4 %
Power Corporation du Canada	2,4 %	La Banque Toronto-Dominion	1,3 %
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	2,4 %	Nutrien Ltd.	1,2 %
Berkshire Hathaway Inc.	2,3 %	Onex Corp.	1,2 %
Microsoft Corp.	2,2 %	Alimentation Couche-Tard inc.	1,2 %
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	2,2 %	Ressources Teck Limitée	1,2 %
Enbridge Inc.	2,0 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,1 %
iShares Core S&P 500 ETF	2,0 %	Dollar Tree Inc.	1,1 %
Banque de Montréal	1,9 %	Meta Platforms Inc.	1,1 %
Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	1,9 %		<b>52,0 %</b>

### 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	2023	2022	2021	2020	2019	2023	2022	2021	2020	2019
	<b>Série Placements</b>					<b>Série Placements FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	19,29 \$	16,89 \$	17,92 \$	13,93 \$	13,37 \$	15,15 \$	13,14 \$	13,81 \$	10,65 \$	10,12 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	36 462	23 377	16 498	8 288	8 582	140	28	28	22	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	3 960	(1 236)	2 924	359	1 414	13	(2)	6	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	14 975	11 625	7 603	2 469	2 437	103	30	-	20	1
Retraits (en milliers de dollars)	5 850	3 510	2 317	3 123	2 868	4	28	-	-	-
Nombre de parts en circulation	1 890 008	1 384 143	920 732	594 812	642 144	9 216	2 104	2 027	2 026	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,64 %	2,64 %	2,62 %	2,62 %	2,60 %	1,71 %	1,67 %	1,79 %	1,79 %	1,79 %
Frais de gestion avant renonciation	2,77 %	2,71 %	2,66 %	2,66 %	2,64 %	1,84 %	1,74 %	1,84 %	1,95 %	1,94 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	79,29 %	57,54 %	49,44 %	64,87 %	58,20 %	79,29 %	57,54 %	49,44 %	64,87 %	58,20 %
	<b>Série 1</b>					<b>Série 1 FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	21,59 \$	18,96 \$	20,19 \$	15,77 \$	15,18 \$	14,86 \$	12,96 \$	13,69 \$	10,60 \$	10,12 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	38 847	28 062	25 046	16 926	18 853	13	1	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	4 284	(1 727)	5 031	642	2 969	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	11 754	9 109	6 016	3 039	3 258	12	-	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	5 253	4 367	2 927	5 606	3 929	1	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	1 799 658	1 479 801	1 240 220	1 073 564	1 241 761	889	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,99 %	3,01 %	3,01 %	3,01 %	3,00 %	2,22 %	2,22 %	2,22 %	2,22 %	2,22 %
Frais de gestion avant renonciation	3,11 %	3,08 %	3,04 %	3,05 %	3,04 %	2,44 %	2,32 %	2,27 %	2,35 %	2,34 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	79,29 %	57,54 %	49,44 %	64,87 %	58,20 %	79,29 %	57,54 %	49,44 %	64,87 %	58,20 %

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

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

## FPG nord-américain de valeur RBC (suite)

### Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre

2023

2022

#### 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 <sup>er</sup> janvier	1 384 143	920 732
Achats au cours de la période	830 801	668 038
Rachats au cours de la période	(324 936)	(204 627)
Solde de clôture au 31 décembre	1 890 008	1 384 143
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	2 104	2 027
Achats au cours de la période	7 392	2 227
Rachats au cours de la période	(280)	(2 150)
Solde de clôture au 31 décembre	9 216	2 104
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	1 479 801	1 240 220
Achats au cours de la période	580 604	463 775
Rachats au cours de la période	(260 747)	(224 194)
Solde de clôture au 31 décembre	1 799 658	1 479 801
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	100	100
Achats au cours de la période	853	-
Rachats au cours de la période	(64)	-
Solde de clôture au 31 décembre	889	100

Au

31 déc. 2023

31 déc. 2022

#### Inventaire du portefeuille

Fonds nord-américain de valeur RBC, série O		
Nombre de parts	2 208 555	1 651 168
Coût	67 392 343 \$	47 817 695 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,5783 %	1,3544 %
Juste valeur	75 564 831 \$	51 884 316 \$

## FPG nord-américain de croissance RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Actif</b>			<b>Activités d'exploitation</b>		
Trésorerie	-	-	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	4 277 583 \$	(2 820 194) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	33 771 695	25 612 298	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(4 495 200)	2 799 017
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(2 112)	14 396
Débiteurs — titulaires de contrat	100	100	Variation des autres passifs	16 799	5 290
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(9 522 108)	(11 918 697)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	2 098	162	Produit de la vente de placements	5 857 911	2 744 790
Autres	2 506	2 330	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(3 867 127)	(9 175 398)
	<b>33 776 399</b>	<b>25 614 890</b>	<b>Activités de financement</b>		
<b>Passif</b>			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	4 915	233 734	Produit de l'émission de parts	12 084 514	13 500 492
Autres passifs			Rachat de parts	(7 988 568)	(4 559 923)
Charges à payer	93 979	77 180	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	4 095 946	8 940 569
Créditeurs — titulaires de contrat	-	450	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	228 819	(234 829)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(233 734)	1 095
Autres	-	-	<b>Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(4 915) \$</b>	<b>(233 734) \$</b>
	<b>98 894</b>	<b>311 364</b>			
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>33 677 505 \$</b>	<b>25 303 526 \$</b>			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	18,94 \$	16,35 \$			
Série Placements FSH	14,30	12,25			
Série 1	24,87	21,57			
Série 1 FSH	14,05	12,09			

### États du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	661 827 \$	563 707 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	689 132	367 779
Variation du gain (perte) latent sur les placements	3 806 068	(3 166 796)
	<b>5 157 027</b>	<b>(2 235 310)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	547 932	368 098
Frais d'assurance	176 093	112 631
Autres frais administratifs	203 357	136 771
	<b>927 382</b>	<b>617 500</b>
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	47 938	32 616
Charges après renonciation	879 444	584 884
<b>Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>4 277 583 \$</b>	<b>(2 820 194) \$</b>
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	2,65 \$	(2,58) \$
Série Placements FSH	2,50	(1,81)
Série 1	3,19	(2,85)
Série 1 FSH	2,20	(1,85)

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
Actif net à l'ouverture de l'exercice	25 303 526 \$	19 183 501 \$
Dépôts de primes	12 312 404	13 651 110
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	4 277 583	(2 820 194)
	<b>41 893 513</b>	<b>30 014 417</b>
Retraits	8 216 008	4 710 891
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>	<b>33 677 505 \$</b>	<b>25 303 526 \$</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## FPG nord-américain de croissance RBC (suite)

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

Microsoft Corp.	3,8 %	Enbridge Inc.	1,5 %
Apple Inc.	3,5 %	Brookfield Corp.	1,5 %
Banque Royale du Canada	3,2 %	Meta Platforms Inc.	1,2 %
La Banque Toronto-Dominion	2,5 %	Alimentation Couche-Tard inc.	1,2 %
Shopify Inc.	2,2 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,1 %
Alphabet Inc.	2,2 %	Société Financière Manuvie	1,0 %
Canadian Natural Resources Ltd.	2,0 %	Mines Agnico Eagle Limitée	1,0 %
Amazon.com Inc.	1,9 %	La Banque de Nouvelle-Écosse	1,0 %
Banque de Montréal	1,7 %	Waste Connections Inc.	0,9 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,7 %	Constellation Software Inc.	0,9 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	1,6 %	Financière Sun Life inc.	0,8 %
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	1,5 %	Nutrien Ltd.	0,8 %
NVIDIA Corp.	1,5 %		<b>42,2 %</b>

### 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	2023	2022	2021	2020	2019	2023	2022	2021	2020	2019
	<b>Série Placements</b>					<b>Série Placements FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	<b>18,94 \$</b>	16,35 \$	18,91 \$	15,30 \$	13,84 \$	<b>14,30 \$</b>	12,25 \$	14,06 \$	11,29 \$	10,13 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	<b>13 201</b>	8 015	9 265	4 259	2 267	<b>79</b>	1	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	<b>1 557</b>	(1 298)	1 369	370	314	<b>6</b>	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	<b>6 536</b>	2 589	4 951	2 438	1 151	<b>78</b>	-	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	<b>2 907</b>	2 541	1 314	816	454	<b>6</b>	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	<b>697 142</b>	490 283	489 924	278 359	163 801	<b>5 525</b>	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	<b>2,64 %</b>	2,65 %	2,65 %	2,66 %	2,64 %	<b>1,87 %</b>	1,87 %	1,87 %	1,87 %	1,87 %
Frais de gestion avant renonciation	<b>2,81 %</b>	2,84 %	2,93 %	3,10 %	3,46 %	<b>2,05 %</b>	2,09 %	2,16 %	2,43 %	2,61 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	<b>17,02 %</b>	11,25 %	12,11 %	18,59 %	15,40 %	<b>17,02 %</b>	11,25 %	12,11 %	18,59 %	15,40 %
	<b>Série 1</b>					<b>Série 1 FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	<b>24,87 \$</b>	21,57 \$	25,04 \$	20,34 \$	18,47 \$	<b>14,05 \$</b>	12,09 \$	13,94 \$	11,24 \$	10,13 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	<b>20 396</b>	17 287	9 917	5 769	4 499	<b>2</b>	1	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	<b>2 715</b>	(1 522)	1 684	530	715	<b>-</b>	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	<b>5 697</b>	11 062	3 640	2 438	1 177	<b>1</b>	-	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	<b>5 303</b>	2 170	1 176	1 698	620	<b>-</b>	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	<b>820 037</b>	801 567	395 966	283 637	243 633	<b>174</b>	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	<b>3,08 %</b>	3,04 %	3,04 %	3,05 %	3,04 %	<b>2,29 %</b>	2,29 %	2,29 %	2,29 %	2,29 %
Frais de gestion avant renonciation	<b>3,24 %</b>	3,18 %	3,28 %	3,42 %	3,75 %	<b>2,46 %</b>	2,47 %	2,54 %	2,76 %	2,99 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	<b>17,02 %</b>	11,25 %	12,11 %	18,59 %	15,40 %	<b>17,02 %</b>	11,25 %	12,11 %	18,59 %	15,40 %

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

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

## FPG nord-américain de croissance RBC (suite)

### Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre

2023

2022

#### 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 <sup>er</sup> janvier	490 283	489 924
Achats au cours de la période	371 786	150 534
Rachats au cours de la période	(164 927)	(150 175)
Solde de clôture au 31 décembre	697 142	490 283
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	100	100
Achats au cours de la période	5 890	-
Rachats au cours de la période	(465)	-
Solde de clôture au 31 décembre	5 525	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	801 567	395 966
Achats au cours de la période	247 876	503 388
Rachats au cours de la période	(229 406)	(97 787)
Solde de clôture au 31 décembre	820 037	801 567
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	100	100
Achats au cours de la période	74	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	174	100

Au

31 déc. 2023

31 déc. 2022

#### Inventaire du portefeuille

##### Fonds nord-américain de croissance RBC, série O

Nombre de parts	526 092	464 917
Coût	28 400 432 \$	24 047 103 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	4,5050 %	3,9687 %
Juste valeur	33 771 695 \$	25 612 298 \$

## FPG américain de dividendes RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Actif</b>			<b>Activités d'exploitation</b>		
Trésorerie	94 455 \$	-	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	14 834 137 \$	(11 986 631) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	149 743 714	132 734 159	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
<b>Autres actifs</b>			(Gains) pertes nets sur les placements	(4 902 333)	12 601 920
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(179)	815
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(4 356)	5 101
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(27 806 788)	(20 633 826)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	3	-	Produit de la vente de placements	15 699 566	8 734 888
Autres	934	758	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(2 179 953)	(11 277 733)
	<b>149 839 106</b>	<b>132 734 917</b>	<b>Activités de financement</b>		
<b>Passif</b>			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	60 124	Produit de l'émission de parts	28 157 713	27 842 180
<b>Autres passifs</b>			Rachat de parts	(25 823 181)	(16 612 283)
Charges à payer	308 000	312 356	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	2 334 532	11 229 897
Créditeurs — titulaires de contrat	2 397	450	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	154 579	(47 836)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(60 124)	(12 288)
Autres	-	-	<b>Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>94 455 \$</b>	<b>(60 124) \$</b>
	<b>310 397</b>	<b>372 930</b>			
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>149 528 709 \$</b>	<b>132 361 987 \$</b>			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	22,80 \$	20,46 \$			
Série Placements FSH	14,24	12,67			
Série 1	30,34	27,37			
Série 1 FSH	13,97	12,48			

### État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	14 060 147 \$	4 361 419 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	2 144 001	931 110
Variation du gain (perte) latent sur les placements	2 758 332	(13 533 030)
	<b>18 962 480</b>	<b>(8 240 501)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	2 769 601	2 559 993
Frais d'assurance	806 743	735 496
Autres frais administratifs	606 499	531 320
	<b>4 182 843</b>	<b>3 826 809</b>
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	54 500	80 679
Charges après renonciation	4 128 343	3 746 130
<b>Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>14 834 137 \$</b>	<b>(11 986 631) \$</b>
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	2,34 \$	(1,81) \$
Série Placements FSH	1,67	(1,09)
Série 1	2,97	(2,65)
Série 1 FSH	1,49	(0,17)

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
Actif net à l'ouverture de l'exercice	132 361 987 \$	133 116 171 \$
Dépôts de primes	29 636 531	29 426 665
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	14 834 137	(11 986 631)
	<b>176 832 655</b>	<b>150 556 205</b>
Retraits	27 303 946	18 194 218
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>	<b>149 528 709 \$</b>	<b>132 361 987 \$</b>

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)

Microsoft Corp.	7,3 %	Mastercard Inc.	1,6 %
Apple Inc.	6,7 %	Morgan Stanley	1,5 %
Alphabet Inc.	4,1 %	UnitedHealth Group Inc.	1,5 %
Amazon.com Inc.	3,9 %	Philip Morris International Inc.	1,5 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,8 %	Comcast Corp.	1,5 %
NVIDIA Corp.	3,2 %	Chevron Corp.	1,4 %
Meta Platforms Inc.	2,4 %	Bank of America Corp.	1,4 %
J.P. Morgan Chase & Co.	2,1 %	Union Pacific Corp.	1,2 %
Exxon Mobil Corp.	2,0 %	Visa Inc.	1,2 %
Johnson & Johnson	2,0 %	Eli Lilly & Co.	1,2 %
Merck & Co. Inc.	2,0 %	Goldman Sachs Group Inc.	1,1 %
AbbVie Inc.	1,9 %	Walt Disney Co.	1,1 %
Broadcom Inc.	1,6 %		<b>59,2 %</b>

### 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	2023	2022	2021	2020	2019	2023	2022	2021	2020	2019
	<b>Série Placements</b>					<b>Série Placements FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	<b>22,80 \$</b>	20,46 \$	22,40 \$	18,08 \$	16,67 \$	<b>14,24 \$</b>	12,67 \$	13,75 \$	11,01 \$	10,08 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	<b>53 311</b>	46 438	44 257	26 991	19 880	<b>360</b>	516	491	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	<b>5 403</b>	(3 901)	7 782	2 137	2 913	<b>51</b>	(31)	44	(2)	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	<b>12 437</b>	13 187	14 680	9 734	6 225	<b>175</b>	334	446	18	1
Retraits (en milliers de dollars)	<b>10 967</b>	7 106	5 197	4 760	4 227	<b>381</b>	278	-	17	-
Nombre de parts en circulation	<b>2 338 666</b>	2 269 396	1 975 533	1 493 113	1 192 300	<b>25 276</b>	40 707	35 729	100	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	<b>2,64 %</b>	2,64 %	2,63 %	2,62 %	2,61 %	<b>1,75 %</b>	1,71 %	1,84 %	1,84 %	1,84 %
Frais de gestion avant renonciation	<b>2,68 %</b>	2,70 %	2,66 %	2,65 %	2,64 %	<b>1,80 %</b>	1,75 %	1,96 %	1,88 %	1,91 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	<b>109,98 %</b>	109,07 %	117,73 %	178,26 %	139,22 %	<b>109,98 %</b>	109,07 %	117,73 %	178,26 %	139,22 %
	<b>Série 1</b>					<b>Série 1 FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	<b>30,34 \$</b>	27,37 \$	30,11 \$	24,42 \$	22,63 \$	<b>13,97 \$</b>	12,48 \$	13,62 \$	10,96 \$	10,08 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	<b>95 781</b>	85 352	88 367	65 991	58 794	<b>77</b>	56	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	<b>9 372</b>	(8 054)	16 127	4 839	8 628	<b>8</b>	(1)	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	<b>17 011</b>	15 801	16 366	18 591	14 104	<b>14</b>	105	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	<b>15 955</b>	10 761	10 117	16 232	11 144	<b>1</b>	49	-	-	-
Nombre de parts en circulation	<b>3 156 443</b>	3 118 436	2 934 625	2 702 667	2 597 541	<b>5 507</b>	4 505	109	100	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	<b>3,12 %</b>	3,12 %	3,12 %	3,12 %	3,12 %	<b>2,18 %</b>	2,34 %	2,34 %	2,34 %	2,34 %
Frais de gestion avant renonciation	<b>3,16 %</b>	3,18 %	3,15 %	3,15 %	3,15 %	<b>2,22 %</b>	2,36 %	2,37 %	2,38 %	2,45 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	<b>109,98 %</b>	109,07 %	117,73 %	178,26 %	139,22 %	<b>109,98 %</b>	109,07 %	117,73 %	178,26 %	139,22 %

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

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

## FPG américain de dividendes RBC (suite)

### Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Charges</b>		
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) %
<b>Ventes et rachats de parts</b>		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	2 269 396	1 975 533
Achats au cours de la période	577 141	642 876
Rachats au cours de la période	(507 871)	(349 013)
Solde de clôture au 31 décembre	2 338 666	2 269 396
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	40 707	35 729
Achats au cours de la période	13 274	26 412
Rachats au cours de la période	(28 705)	(21 434)
Solde de clôture au 31 décembre	25 276	40 707
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	3 118 436	2 934 625
Achats au cours de la période	595 930	572 439
Rachats au cours de la période	(557 923)	(388 628)
Solde de clôture au 31 décembre	3 156 443	3 118 436
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	4 505	109
Achats au cours de la période	1 060	8 377
Rachats au cours de la période	(58)	(3 981)
Solde de clôture au 31 décembre	5 507	4 505
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022
<b>Inventaire du portefeuille</b>		
Fonds américain de dividendes RBC, série O		
Nombre de parts	4 192 599	3 849 398
Coût	134 063 261 \$	119 812 038 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	2,4207 %	2,1950 %
Juste valeur	149 743 714 \$	132 734 159 \$

## FPG d'actions américaines RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Actif</b>			<b>Activités d'exploitation</b>		
Trésorerie	19 186	-	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	5 600 183 \$	(5 707 885) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	50 114 444	33 431 032	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(3 774 981)	5 859 235
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(811)	6 733
Débiteurs — titulaires de contrat	60 000	-	Variation des autres passifs	25 456	(7 494)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(17 756 448)	(9 324 951)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	687	52	Produit de la vente de placements	4 848 017	8 879 626
Autres	934	758	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(11 058 584)	(294 736)
	<b>50 195 251</b>	<b>33 431 842</b>	<b>Activités de financement</b>		
<b>Passif</b>			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	-	14 403	Produit de l'émission de parts	19 359 714	10 650 467
Autres passifs			Rachat de parts	(8 267 541)	(10 376 933)
Charges à payer	134 085	108 629	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	11 092 173	273 534
Créditeurs — titulaires de contrat	-	3 000	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dettes bancaires)	33 589	(21 202)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dettes bancaires) au début de l'exercice	(14 403)	6 799
Autres	-	-	<b>Trésorerie (dettes bancaires) à la fin de l'exercice</b>	<b>19 186 \$</b>	<b>(14 403) \$</b>
	<b>134 085</b>	<b>126 032</b>			
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>50 061 166 \$</b>	<b>33 305 810 \$</b>			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	22,66 \$	19,52			
Série Placements FSH	14,75	12,60			
Série 1	29,41	25,47			
Série 1 FSH	14,46	12,42			

### État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	2 935 168 \$	1 153 392
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	275 114	177 951
Variation du gain (perte) latent sur les placements	3 499 867	(6 037 186)
	<b>6 710 149</b>	<b>(4 705 843)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	635 857	571 499
Frais d'assurance	249 120	226 371
Autres frais administratifs	258 225	216 869
	<b>1 143 202</b>	<b>1 014 739</b>
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	33 236	12 697
Charges après renonciation	1 109 966	1 002 042
<b>Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>5 600 183 \$</b>	<b>(5 707 885) \$</b>
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	3,10 \$	(3,09) \$
Série Placements FSH	2,17	(0,81)
Série 1	3,97	(4,55)
Série 1 FSH	2,04	(1,05)

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
Actif net à l'ouverture de l'exercice	33 305 810 \$	38 737 733 \$
Dépôts de primes	19 678 543	10 986 151
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	5 600 183	(5 707 885)
	<b>58 584 536</b>	<b>44 015 999</b>
Retraits	8 523 370	10 710 189
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>	<b>50 061 166 \$</b>	<b>33 305 810 \$</b>

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)

Microsoft Corp.	6,5 %	Broadcom Inc.	1,4 %
Apple Inc.	6,2 %	UnitedHealth Group Inc.	1,4 %
Fonds d'actions de croissance de sociétés américaines à moyenne capitalisation RBC, série O	5,4 %	Johnson & Johnson	1,3 %
Amazon.com Inc.	3,6 %	AbbVie Inc.	1,2 %
Alphabet Inc.	3,6 %	Chevron Corp.	1,2 %
NVIDIA Corp.	2,8 %	Merck & Co. Inc.	1,2 %
Fonds de valeur en actions américaines de sociétés à moyenne capitalisation RBC, série O	2,5 %	Simon Property Group Inc.	1,1 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,9 %	Union Pacific Corp.	1,1 %
Meta Platforms Inc.	1,8 %	Eli Lilly & Co.	1,1 %
J.P. Morgan Chase & Co.	1,7 %	Home Depot Inc.	1,1 %
Exxon Mobil Corp.	1,5 %	Tesla Inc.	1,0 %
Berkshire Hathaway Inc.	1,5 %	Visa Inc.	1,0 %
Mastercard Inc.	1,4 %		<b>54,5 %</b>

### 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	2023	2022	2021	2020	2019	2023	2022	2021	2020	2019
	<b>Série Placements</b>					<b>Série Placements FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	<b>22,66 \$</b>	19,52 \$	22,55 \$	18,19 \$	16,00 \$	<b>14,75 \$</b>	12,60 \$	14,44 \$	11,57 \$	10,09 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	<b>23 021</b>	14 817	16 447	7 090	2 834	<b>218</b>	178	76	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	<b>2 615</b>	(2 408)	2 628	683	419	<b>31</b>	(8)	2	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	<b>9 866</b>	4 860	8 636	4 649	1 431	<b>45</b>	111	73	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	<b>4 278</b>	4 081	1 906	1 075	908	<b>36</b>	1	-	-	-
Nombre de parts en circulation	<b>1 015 871</b>	758 938	729 460	389 740	177 152	<b>14 785</b>	14 122	5 277	100	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	<b>2,60 %</b>	2,61 %	2,61 %	2,64 %	2,64 %	<b>1,76 %</b>	1,89 %	1,89 %	1,89 %	1,89 %
Frais de gestion avant renonciation	<b>2,70 %</b>	2,67 %	2,76 %	2,89 %	3,08 %	<b>1,86 %</b>	1,95 %	2,18 %	2,22 %	2,27 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	<b>69,16 %</b>	81,14 %	78,40 %	89,47 %	105,13 %	<b>69,16 %</b>	81,14 %	78,40 %	89,47 %	105,13 %
	<b>Série 1</b>					<b>Série 1 FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	<b>29,41 \$</b>	25,47 \$	29,58 \$	24,00 \$	21,22 \$	<b>14,46 \$</b>	12,42 \$	14,30 \$	11,51 \$	10,09 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	<b>26 703</b>	18 217	22 180	15 449	8 578	<b>119</b>	94	35	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	<b>2 937</b>	(3 287)	4 003	1 351	1 273	<b>17</b>	(5)	6	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	<b>9 759</b>	5 950	6 339	11 458	1 998	<b>9</b>	65	28	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	<b>4 208</b>	6 628	3 612	5 939	1 452	<b>1</b>	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	<b>907 934</b>	715 232	749 811	643 585	404 190	<b>8 250</b>	7 583	2 454	100	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	<b>3,16 %</b>	3,17 %	3,17 %	3,16 %	3,16 %	<b>2,27 %</b>	2,35 %	2,35 %	2,35 %	2,35 %
Frais de gestion avant renonciation	<b>3,25 %</b>	3,19 %	3,29 %	3,28 %	3,33 %	<b>2,36 %</b>	2,38 %	2,51 %	2,56 %	2,65 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	<b>69,16 %</b>	81,14 %	78,40 %	89,47 %	105,13 %	<b>69,16 %</b>	81,14 %	78,40 %	89,47 %	105,13 %

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

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

## FPG d'actions américaines RBC (suite)

### Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre

2023

2022

#### 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 <sup>er</sup> janvier	758 938	729 460
Achats au cours de la période	461 705	237 403
Rachats au cours de la période	(204 772)	(207 925)
Solde de clôture au 31 décembre	1 015 871	758 938
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	14 122	5 277
Achats au cours de la période	3 306	8 905
Rachats au cours de la période	(2 643)	(60)
Solde de clôture au 31 décembre	14 785	14 122
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	715 232	749 811
Achats au cours de la période	345 691	223 416
Rachats au cours de la période	(152 989)	(257 995)
Solde de clôture au 31 décembre	907 934	715 232
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	7 583	2 454
Achats au cours de la période	719	5 154
Rachats au cours de la période	(52)	(25)
Solde de clôture au 31 décembre	8 250	7 583

Au

31 déc. 2023

31 déc. 2022

#### Inventaire du portefeuille

Fonds d'actions américaines RBC, série O		
Nombre de parts	1 123 222	838 024
Coût	46 733 049 \$	33 549 504 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,6729 %	1,1850 %
Juste valeur	50 114 444 \$	33 431 032 \$

## FPG de valeur américain O'Shaughnessy RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Actif</b>			<b>Activités d'exploitation</b>		
Trésorerie	- \$	300 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(182 068) \$	(623 659) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	10 145 199	12 113 050	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	94 870	572 518
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(2 385)	(2 431)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(565)	(1 547)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(380 074)	(860 689)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	4 705	2 462	Produit de la vente de placements	2 253 055	1 833 895
Autres	1 928	1 786	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 782 833	918 087
	10 151 832	12 117 598	<b>Activités de financement</b>		
<b>Passif</b>			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	8 442	-	Produit de l'émission de parts	288 477	812 436
Autres passifs			Rachat de parts	(2 080 052)	(1 730 536)
Charges à payer	44 924	45 489	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 791 575)	(918 100)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(8 742)	(13)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	300	313
Autres	-	-	<b>Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(8 442) \$</b>	<b>300 \$</b>
	53 366	45 489			
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>10 098 466 \$</b>	<b>12 072 109 \$</b>			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	14,11 \$	14,24 \$			
Série 1	18,66	18,92			

### État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	244 151 \$	334 967
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(71 933)	14 747
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(22 937)	(587 265)
	149 281	(237 551)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	158 701	194 620
Frais d'assurance	80 714	93 798
Autres frais administratifs	150 932	137 250
	390 347	425 668
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	58 998	39 560
Charges après renonciation	331 349	386 108
<b>Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>(182 068) \$</b>	<b>(623 659) \$</b>
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(0,22) \$	(0,63) \$
Série 1	(0,32)	(0,98)

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
Actif net à l'ouverture de l'exercice	12 072 109 \$	13 613 868 \$
Dépôts de primes	361 474	876 297
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(182 068)	(623 659)
	12 251 515	13 866 506
Retraits	2 153 049	1 794 397
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>	<b>10 098 466 \$</b>	<b>12 072 109 \$</b>

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)

Caterpillar Inc.	3,3 %	WestRock Co.	1,6 %
Berkshire Hathaway Inc.	3,2 %	Curtiss-Wright Corp.	1,5 %
J.P. Morgan Chase & Co.	2,9 %	Bank of America Corp.	1,5 %
Elevance Health Inc.	2,6 %	Valero Energy Corp.	1,5 %
Molson Coors Beverage Co.	2,4 %	Merck & Co. Inc.	1,5 %
Procter & Gamble Co.	2,2 %	Arch Capital Group Ltd.	1,3 %
Comcast Corp.	2,2 %	Reinsurance Group of America Inc.	1,3 %
International Business Machines Corp.	2,1 %	Parker-Hannifin Corp.	1,3 %
McDonald's Corp.	2,1 %	DXC Technology Co.	1,2 %
Johnson & Johnson	1,8 %	CSX Corp.	1,2 %
LyondellBasell Industries N.V.	1,7 %	Honeywell International Inc.	1,1 %
Cigna Group	1,6 %	O'Reilly Automotive Inc.	1,1 %
Arrow Electronics Inc.	1,6 %		<b>45,8 %</b>

### 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	2023	2022	2021	2020	2019	2023	2022	2021	2020	2019
	Série Placements					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	<b>14,11 \$</b>	14,24 \$	14,89 \$	12,11 \$	12,97 \$	<b>18,66 \$</b>	18,92 \$	19,89 \$	16,26 \$	17,51 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	<b>1 875</b>	2 523	2 844	1 928	2 351	<b>8 223</b>	9 549	10 770	9 631	12 645
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	<b>(33)</b>	(114)	441	(144)	417	<b>(149)</b>	(510)	2 090	(1 181)	2 580
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	<b>113</b>	389	1 108	375	876	<b>248</b>	487	2 361	802	1 408
Retraits (en milliers de dollars)	<b>729</b>	595	633	654	691	<b>1 424</b>	1 199	3 313	2 635	3 476
Nombre de parts en circulation	<b>132 813</b>	177 154	190 984	159 247	181 314	<b>440 799</b>	504 662	541 499	592 289	722 097
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	<b>2,68 %</b>	2,67 %	2,66 %	2,65 %	2,66 %	<b>3,21 %</b>	3,21 %	3,21 %	3,21 %	3,20 %
Frais de gestion avant renonciation	<b>3,50 %</b>	3,20 %	3,07 %	3,29 %	2,98 %	<b>3,70 %</b>	3,47 %	3,34 %	3,53 %	3,26 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	<b>55,70 %</b>	45,36 %	81,77 %	104,32 %	51,65 %	<b>55,70 %</b>	45,36 %	81,77 %	104,32 %	51,65 %

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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 de valeur américain O'Shaughnessy RBC (suite)

### Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Charges</b>		
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) %
<b>Ventes et rachats de parts</b>		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	177 154	190 984
Achats au cours de la période	8 301	27 734
Rachats au cours de la période	(52 642)	(41 564)
Solde de clôture au 31 décembre	132 813	177 154
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	504 662	541 499
Achats au cours de la période	13 542	25 422
Rachats au cours de la période	(77 405)	(62 259)
Solde de clôture au 31 décembre	440 799	504 662
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022
<b>Inventaire du portefeuille</b>		
<b>Fonds de valeur américain O'Shaughnessy RBC, série O</b>		
Nombre de parts	711 150	844 368
Coût	10 279 021 \$	12 223 935 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,7675 %	1,7540 %
Juste valeur	10 145 199 \$	12 113 050 \$

## FPG mondial de croissance de dividendes RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Actif</b>			<b>Activités d'exploitation</b>		
Trésorerie	-	-	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	10 086 927 \$	(28 872 964) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	153 921 055	145 563 586	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(4 704 436)	35 828 578
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(1 467)	5 225
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(31 611)	(11 769)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(21 100 502)	(36 648 567)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	1 378	87	Produit de la vente de placements	17 447 469	12 467 162
Autres	934	758	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 696 380	(17 232 335)
	<b>153 923 367</b>	<b>145 564 431</b>	<b>Activités de financement</b>		
<b>Passif</b>			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	5 846	207 352	Produit de l'émission de parts	26 381 144	38 849 879
Autres passifs			Rachat de parts	(27 876 018)	(21 853 015)
Charges à payer	356 785	388 396	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 494 874)	16 996 864
Créditeurs — titulaires de contrat	568	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	201 506	(235 471)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(207 352)	28 119
Autres	-	-	<b>Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(5 846) \$</b>	<b>(207 352) \$</b>
	<b>363 199</b>	<b>595 748</b>			
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>153 560 168 \$</b>	<b>144 968 683 \$</b>			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	21,92	20,29			
Série Placements FSH	13,57	12,45			
Série 1	26,19	24,61			
Série 1 FSH	13,23	12,22			

### État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	10 027 522 \$	11 377 723 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	1 701 465	1 929 365
Variation du gain (perte) latent sur les placements	3 002 971	(37 757 943)
	<b>14 731 958</b>	<b>(24 450 855)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	2 932 987	2 860 892
Frais d'assurance	1 079 756	1 033 520
Autres frais administratifs	709 726	641 611
	<b>4 722 469</b>	<b>4 536 023</b>
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	77 438	113 914
Charges après renonciation	4 645 031	4 422 109
<b>Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>10 086 927 \$</b>	<b>(28 872 964) \$</b>
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,58 \$	(3,99) \$
Série Placements FSH	1,30	(2,87)
Série 1	1,54	(5,20)
Série 1 FSH	1,01	(2,18)

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
Actif net à l'ouverture de l'exercice	144 968 683 \$	156 839 915 \$
Dépôts de primes	27 841 127	40 608 890
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	10 086 927	(28 872 964)
	<b>182 896 737</b>	<b>168 575 841</b>
Retraits	29 336 569	23 607 158
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>	<b>153 560 168 \$</b>	<b>144 968 683 \$</b>

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.	7,3 %	Prologis Inc.	2,6 %
UnitedHealth Group Inc.	5,3 %	TJX Companies Inc.	2,5 %
Morgan Stanley	4,3 %	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	2,4 %
Visa Inc.	4,2 %	Linde Plc.	2,4 %
Blackstone Inc.	4,0 %	Legal & General Group Plc.	2,3 %
Broadcom Inc.	4,0 %	Intuit Inc.	2,2 %
NVIDIA Corp.	3,9 %	AIA Group Ltd.	2,1 %
Deutsche Post AG	3,7 %	Home Depot Inc.	2,1 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	3,6 %	Honeywell International Inc.	1,9 %
Procter & Gamble Co.	3,5 %	American Water Works Co. Inc.	1,8 %
InterContinental Hotels Group Plc.	3,1 %	Micron Technology Inc.	1,8 %
EOG Resources Inc.	2,7 %	HCA Healthcare Inc.	1,6 %
Novo Nordisk A/S	2,7 %		<b>78,0 %</b>

### 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	2023	2022	2021	2020	2019	2023	2022	2021	2020	2019
	<b>Série Placements</b>					<b>Série Placements FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	21,92 \$	20,29 \$	24,64 \$	20,00 \$	17,12 \$	13,57 \$	12,45 \$	14,97 \$	12,06 \$	10,23 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	63 917	58 399	58 526	29 121	18 067	164	157	310	22	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	4 634	(10 908)	9 337	4 295	3 459	15	(52)	26	1	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	13 203	19 380	29 803	12 559	6 461	95	53	262	20	1
Retraits (en milliers de dollars)	12 319	8 600	9 736	5 799	4 050	103	154	-	-	-
Nombre de parts en circulation	2 916 437	2 877 659	2 375 107	1 455 791	1 055 562	12 120	12 646	20 699	1 813	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,79 %	2,79 %	2,78 %	2,78 %	2,78 %	1,86 %	1,85 %	1,98 %	1,98 %	1,98 %
Frais de gestion avant renonciation	2,85 %	2,87 %	2,86 %	2,85 %	2,85 %	1,92 %	1,95 %	2,15 %	2,03 %	2,17 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	41,03 %	24,94 %	13,97 %	15,98 %	12,68 %	41,03 %	24,94 %	13,97 %	15,98 %	12,68 %
	<b>Série 1</b>					<b>Série 1 FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	26,19 \$	24,61 \$	30,05 \$	24,54 \$	21,11 \$	13,23 \$	12,22 \$	14,80 \$	11,98 \$	10,23 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	89 294	86 283	97 890	60 227	45 046	185	130	114	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	5 425	(17 893)	16 328	8 271	8 738	13	(20)	12	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	14 499	21 140	32 261	18 628	11 496	44	36	101	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	16 914	14 853	10 924	11 719	8 167	1	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	3 409 520	3 506 230	3 258 088	2 454 542	2 133 434	14 018	10 633	7 690	100	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	3,34 %	3,34 %	3,35 %	3,35 %	3,34 %	2,54 %	2,54 %	2,54 %	2,54 %	2,54 %
Frais de gestion avant renonciation	3,39 %	3,42 %	3,41 %	3,41 %	3,40 %	2,60 %	2,62 %	2,63 %	2,60 %	2,74 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	41,03 %	24,94 %	13,97 %	15,98 %	12,68 %	41,03 %	24,94 %	13,97 %	15,98 %	12,68 %

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

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

## FPG mondial de croissance de dividendes RBC (suite)

### Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre

2023

2022

#### 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 <sup>er</sup> janvier	2 877 659	2 375 107
Achats au cours de la période	631 792	923 813
Rachats au cours de la période	(593 014)	(421 261)
Solde de clôture au 31 décembre	2 916 437	2 877 659
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	12 646	20 699
Achats au cours de la période	7 442	4 263
Rachats au cours de la période	(7 968)	(12 316)
Solde de clôture au 31 décembre	12 120	12 646
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	3 506 230	3 258 088
Achats au cours de la période	577 857	830 323
Rachats au cours de la période	(674 567)	(582 181)
Solde de clôture au 31 décembre	3 409 520	3 506 230
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	10 633	7 690
Achats au cours de la période	3 487	2 969
Rachats au cours de la période	(102)	(26)
Solde de clôture au 31 décembre	14 018	10 633

Au

31 déc. 2023

31 déc. 2022

#### Inventaire du portefeuille

Fonds mondial de croissance de dividendes RBC, série O		
Nombre de parts	7 043 765	6 870 096
Coût	140 351 759 \$	134 997 261 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	3,0836 %	2,9561 %
Juste valeur	153 921 055 \$	145 563 586 \$

## FPG d'actions internationales O'Shaughnessy RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Actif</b>			<b>Activités d'exploitation</b>		
Trésorerie	610 \$	-	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	392 077 \$	(469 408) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	3 946 315	3 674 708	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
<b>Autres actifs</b>			(Gains) pertes nets sur les placements	(333 407)	522 014
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(1 401)	27 732
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	5 360	(31 988)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(559 130)	(293 190)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	6 315	5 055	Produit de la vente de placements	620 930	1 009 175
Autres	1 737	1 596	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	124 429	764 335
	<b>3 954 977</b>	<b>3 681 359</b>	<b>Activités de financement</b>		
<b>Passif</b>			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	-	3 496	Produit de l'émission de parts	404 307	134 583
<b>Autres passifs</b>			Rachat de parts	(524 630)	(902 319)
Charges à payer	31 219	25 859	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(120 323)	(767 736)
Créditeurs — titulaires de contrat	12 232	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dettes bancaires)	4 106	(3 401)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dettes bancaires) au début de l'exercice	(3 496)	(95)
Autres	-	-	<b>Trésorerie (dettes bancaires) à la fin de l'exercice</b>	<b>610 \$</b>	<b>(3 496) \$</b>
	<b>43 451</b>	<b>29 355</b>	<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>		
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>3 911 526 \$</b>	<b>3 652 004 \$</b>	Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part			Série Placements	13,11 \$	11,75 \$
Série Placements	13,11 \$	11,75 \$	Série 1	11,66	10,52
Série 1	11,66	10,52			

### État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	177 949 \$	174 342
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(2 551)	(53 847)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	335 958	(468 167)
	<b>511 356</b>	<b>(347 672)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	58 635	96 945
Frais d'assurance	29 653	30 279
Autres frais administratifs	112 549	118 590
	<b>200 837</b>	<b>245 814</b>
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	81 558	124 078
Charges après renonciation	119 279	121 736
<b>Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>392 077 \$</b>	<b>(469 408) \$</b>
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,50 \$	(1,50) \$
Série 1	1,15	(1,25)

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
Actif net à l'ouverture de l'exercice	3 652 004 \$	4 889 148 \$
Dépôts de primes	430 338	198 300
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	392 077	(469 408)
	<b>4 474 419</b>	<b>4 618 040</b>
Retraits	562 893	966 036
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>	<b>3 911 526 \$</b>	<b>3 652 004 \$</b>

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 S.A.	3,2 %	Nippon Yusen KK	1,6 %
Allianz SE	2,8 %	Tokyo Gas Co. Ltd.	1,4 %
Heidelberg Materials AG	2,3 %	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	1,4 %
Novo Nordisk A/S	2,1 %	UniCredit S.p.A.	1,4 %
Shell Plc.	2,0 %	QBE Insurance Group Ltd.	1,4 %
HSBC Holdings Plc.	1,9 %	TotalEnergies SE	1,3 %
Safran S.A.	1,8 %	BAE Systems Plc.	1,2 %
Novartis AG	1,8 %	Toyota Motor Corp.	1,2 %
Mazda Motor Corp.	1,8 %	Galp Energia SGPS S.A.	1,2 %
Vicinity Ltd.	1,8 %	Astellas Pharma Inc.	1,2 %
Pandora A/S	1,7 %	Roche Holding AG	1,1 %
Renesas Electronics Corp.	1,7 %	Stellantis N.V.	1,1 %
Hitachi Ltd.	1,6 %		<b>42,0 %</b>

### 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	2023	2022	2021	2020	2019	2023	2022	2021	2020	2019
	<b>Série Placements</b>					<b>Série 1</b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	<b>13,11 \$</b>	11,75 \$	12,97 \$	11,71 \$	12,10 \$	<b>11,66 \$</b>	10,52 \$	11,67 \$	10,60 \$	11,02 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	<b>967</b>	700	966	903	1 293	<b>2 945</b>	2 952	3 923	4 347	5 142
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	<b>86</b>	(99)	95	(83)	117	<b>306</b>	(370)	405	(297)	482
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	<b>299</b>	36	331	263	330	<b>131</b>	162	474	697	935
Retraits (en milliers de dollars)	<b>117</b>	203	364	570	341	<b>446</b>	763	1 301	1 195	1 261
Nombre de parts en circulation	<b>73 786</b>	59 559	74 477	77 146	106 842	<b>252 504</b>	280 699	336 193	410 213	466 726
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	<b>2,78 %</b>	2,79 %	2,79 %	2,78 %	2,78 %	<b>3,36 %</b>	3,37 %	3,37 %	3,35 %	3,33 %
Frais de gestion avant renonciation	<b>5,39 %</b>	6,51 %	5,02 %	4,44 %	3,99 %	<b>5,51 %</b>	6,57 %	5,08 %	4,56 %	4,06 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	<b>86,80 %</b>	107,02 %	100,99 %	130,72 %	64,34 %	<b>86,80 %</b>	107,02 %	100,99 %	130,72 %	64,34 %

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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 internationales O'Shaughnessy RBC (suite)

### Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Charges</b>		
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) %
<b>Ventes et rachats de parts</b>		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	59 559	74 477
Achats au cours de la période	23 784	3 134
Rachats au cours de la période	(9 557)	(18 052)
Solde de clôture au 31 décembre	73 786	59 559
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	280 699	336 193
Achats au cours de la période	11 791	15 364
Rachats au cours de la période	(39 986)	(70 858)
Solde de clôture au 31 décembre	252 504	280 699
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022
<b>Inventaire du portefeuille</b>		
<b>Fonds d'actions internationales O'Shaughnessy RBC, série O</b>		
Nombre de parts	422 021	429 876
Coût	3 888 495 \$	3 952 846 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	2,4212 %	2,2684 %
Juste valeur	3 946 315 \$	3 674 708 \$

## FPG d'obligations mondiales convertibles BlueBay RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Actif</b>			<b>Activités d'exploitation</b>		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	37 986 \$	(223 133) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	576 654	665 898	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(54 265)	200 272
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(1 206)	7 426
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	7 887	(5 398)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(67 415)	(79 511)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	6 251	5 168	Produit de la vente de placements	210 924	514 895
Autres	3 373	3 250	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	133 911	414 551
	586 278	674 316	<b>Activités de financement</b>		
<b>Passif</b>			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	65	150	Produit de l'émission de parts	22 739	104 052
Autres passifs			Rachat de parts	(156 565)	(518 798)
Charges à payer	34 615	26 728	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(133 826)	(414 746)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Diminution de la trésorerie	85	(195)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	(150)	45
Autres	-	-	<b>Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(65) \$</b>	<b>(150) \$</b>
	34 680	26 878			
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>551 598 \$</b>	<b>647 438 \$</b>			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part	10,88 \$	10,17 \$			

### État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	264 \$	1 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(54 264)	(113 984)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	108 529	(86 288)
	54 529	(200 271)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	10 092	18 756
Frais d'assurance	3 047	4 280
Autres frais administratifs	85 113	81 931
	98 252	104 967
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	81 709	82 105
Charges après renonciation	16 543	22 862
<b>Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>37 986 \$</b>	<b>(223 133) \$</b>
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part	0,66 \$	(2,91) \$

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
Actif net à l'ouverture de l'exercice	647 438 \$	1 285 317 \$
Dépôts de primes	47 244	128 712
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	37 986	(223 133)
	732 668	1 190 896
Retraits	181 070	543 458
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>	<b>551 598 \$</b>	<b>647 438 \$</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## FPG d'obligations mondiales convertibles BlueBay RBC (suite)

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

Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,3 %	America Movil BV, 0,000 %, 2 mars 2024	1,4 %
Rivian Automotive, Inc., 4,625 %, 15 mars 2029	3,0 %	Seagate HDD Cayman, 3,500 %, 1 <sup>er</sup> juin 2028	1,4 %
Exact Sciences Corp., 0,375 %, 15 mars 2027	2,4 %	Western Digital Corp., 3,000 %, 15 nov. 2028	1,4 %
Umicore S.A., 0,000 %, 23 juin 2025	2,3 %	ON Semiconductor Corp., 0,500 %, 1 <sup>er</sup> mars 2029	1,4 %
Akamai Technologies Inc., 0,125 %, 1 <sup>er</sup> mai 2025	2,1 %	Cellnex Telecom S.A., 0,500 %, 5 juill. 2028	1,3 %
Ford Motor Co., 0,000 %, 15 mars 2026	2,1 %	Lagfin S.C.A., 3,500 %, 8 juin 2028	1,2 %
MP Materials Corp., 0,250 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2026	2,1 %	Zscaler Inc., 0,125 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2025	1,2 %
Meituan, 0,000 %, 27 avr. 2028	1,8 %	Xiaomi Best Time International Ltd., 0,000 %, 17 déc. 2027	1,2 %
SK Hynix Inc., 1,750 %, 11 avr. 2030	1,8 %	XD Inc., 1,250 %, 12 avr. 2026	1,1 %
LG Chem Ltd., 1,250 %, 18 juill. 2028	1,8 %	Rheinmetall AG, 1,875 %, 7 févr. 2028	1,1 %
Dexcom Inc., 0,375 %, 15 mai 2028	1,7 %	Dropbox Inc., 0,000 %, 1 <sup>er</sup> mars 2026	1,1 %
American Water Capital Corp., 3,625 %, 15 juin 2026	1,6 %	ANLLIAN Capital Ltd., 0,000 %, 5 févr. 2025	1,1 %
Live Nation Entertainment Inc., 3,125 %, 15 janv. 2029	1,6 %		<b>44,5 %</b>

### 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	2023	2022	2021	2020	2019
	<b>Série Placements</b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	<b>10,88 \$</b>	10,17 \$	12,80 \$	13,24 \$	10,67 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	<b>552</b>	647	1 285	778	385
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	<b>38</b>	(223)	(65)	81	29
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	<b>47</b>	129	1 282	601	42
Retraits (en milliers de dollars)	<b>181</b>	543	710	290	66
Nombre de parts en circulation	<b>50 698</b>	63 639	100 434	58 759	36 050
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	<b>2,70 %</b>	2,72 %	2,66 %	2,59 %	2,61 %
Frais de gestion avant renonciation	<b>16,26 %</b>	12,45 %	8,34 %	18,12 %	17,34 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	<b>93,63 %</b>	138,20 %	105,43 %	163,92 %	92,59 %

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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 (suite)

### Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Charges</b>		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels	1,97 %	1,97 %
Série Placements	0,45 (0,95) %	0,45 (0,95) %
<b>Ventes et rachats de parts</b>		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	63 639	100 434
Achats au cours de la période	4 498	11 153
Rachats au cours de la période	(17 439)	(47 948)
Solde de clôture au 31 décembre	50 698	63 639
<b>Au</b>		
	31 déc. 2023	31 déc. 2022
<b>Inventaire du portefeuille</b>		
<b>Fonds d'obligations mondiales convertibles BlueBay RBC, série O</b>		
Nombre de parts	51 963	65 706
Coût	677 743 \$	875 516 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,3543 %	0,1804 %
Juste valeur	576 654 \$	665 898 \$

## FPG équilibré de croissance et de revenu RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Actif</b>			<b>Activités d'exploitation</b>		
Trésorerie	-	-	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	9 395 636 \$	(11 134 327) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	119 739 874	113 789 569	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(5 622 868)	15 613 403
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(212)	976
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(21 739)	(8 346)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(19 325 986)	(21 390 594)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	-	-	Produit de la vente de placements	18 998 549	11 603 792
Autres	1 344	1 132	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	3 423 380	(5 315 096)
	<b>119 741 218</b>	<b>113 790 701</b>	<b>Activités de financement</b>		
<b>Passif</b>			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	4 865	565 710	Produit de l'émission de parts	19 469 463	20 854 068
Autres passifs			Rachat de parts	(22 331 998)	(15 860 791)
Charges à payer	191 995	213 734	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 862 535)	4 993 277
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	560 845	(321 819)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(565 710)	(243 891)
Autres	-	-	<b>Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(4 865) \$</b>	<b>(565 710) \$</b>
	<b>196 860</b>	<b>779 444</b>			
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>119 544 358 \$</b>	<b>113 011 257 \$</b>			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	14,79 \$	13,61 \$			
Série Placements FSH	12,24	11,15			
Série 1	14,53	13,39			
Série 1 FSH	12,11	11,07			
Série 2	14,27	13,18			
Série 2 FSH	12,04	11,02			

  

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	6 635 411 \$	7 316 194 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(127 086)	190 941
Variation du gain (perte) latent sur les placements	5 749 954	(15 804 344)
	<b>12 258 279</b>	<b>(8 297 209)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	1 861 783	1 892 446
Frais d'assurance	609 300	610 419
Autres frais administratifs	404 317	377 277
	<b>2 875 400</b>	<b>2 880 142</b>
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	12 757	43 024
Charges après renonciation	<b>2 862 643</b>	<b>2 837 118</b>
<b>Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>9 395 636 \$</b>	<b>(11 134 327) \$</b>
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,17 \$	(1,26) \$
Série Placements FSH	1,11	(0,97)
Série 1	1,13	(1,32)
Série 1 FSH	1,04	(2,26)
Série 2	1,08	(1,35)
Série 2 FSH	1,01	(0,94)

  

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
Actif net à l'ouverture de l'exercice	113 011 257 \$	119 152 307 \$
Dépôts de primes	20 897 212	23 179 540
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	9 395 636	(11 134 327)
	<b>143 304 105</b>	<b>131 197 520</b>
Retraits	23 759 747	18 186 263
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>	<b>119 544 358 \$</b>	<b>113 011 257 \$</b>

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	14,1 %	Banque de Montréal	0,9 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	9,5 %	Amazon.com Inc.	0,8 %
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	9,3 %	Brookfield Corp.	0,8 %
Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé RBC, série O	7,4 %	Canadien Pacifique Kansas City Limitée	0,7 %
Fonds d'obligations mondiales à revenu mensuel BlueBay, série O	7,3 %	NVIDIA Corp.	0,7 %
Fonds international de croissance de dividendes RBC, série O	6,9 %	La Banque de Nouvelle-Écosse	0,7 %
Banque Royale du Canada	1,6 %	Canadian Natural Resources Ltd.	0,7 %
Microsoft Corp.	1,6 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce	0,6 %
Apple Inc.	1,5 %	Meta Platforms Inc.	0,5 %
La Banque Toronto-Dominion	1,4 %	BCE Inc.	0,5 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,0 %	J.P. Morgan Chase & Co.	0,5 %
Enbridge Inc.	0,9 %	Corporation TC Énergie	0,5 %
Alphabet Inc.	0,9 %		<b>71,3 %</b>

### 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	2023	2022	2021	2020	2019	2023	2022	2021	2020	2019
	<b>Série Placements</b>					<b>Série Placements FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	<b>14,79 \$</b>	13,61 \$	14,92 \$	13,27 \$	12,67 \$	<b>12,24 \$</b>	11,15 \$	12,12 \$	10,68 \$	10,11 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	<b>27 252</b>	25 094	23 478	18 818	19 437	<b>191</b>	152	163	145	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	<b>2 171</b>	(2 268)	2 460	809	2 156	<b>16</b>	(13)	19	24	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	<b>5 861</b>	8 806	5 961	4 273	6 604	<b>24</b>	4	-	121	1
Retraits (en milliers de dollars)	<b>5 875</b>	4 922	3 760	5 701	4 153	<b>2</b>	2	2	1	-
Nombre de parts en circulation	<b>1 842 231</b>	1 844 139	1 573 225	1 417 927	1 533 692	<b>15 579</b>	13 619	13 419	13 557	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	<b>2,26 %</b>	2,25 %	2,24 %	2,24 %	2,22 %	<b>1,32 %</b>	1,32 %	1,32 %	1,42 %	1,42 %
Frais de gestion avant renonciation	<b>2,27 %</b>	2,29 %	2,26 %	2,26 %	2,25 %	<b>1,34 %</b>	1,36 %	1,34 %	1,45 %	1,55 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	<b>29,25 %</b>	57,53 %	36,31 %	48,79 %	37,76 %	<b>29,25 %</b>	57,53 %	36,31 %	48,79 %	37,76 %
	<b>Série 1</b>					<b>Série 1 FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	<b>14,53 \$</b>	13,39 \$	14,72 \$	13,11 \$	12,55 \$	<b>12,11 \$</b>	11,07 \$	12,07 \$	10,67 \$	10,11 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	<b>50 030</b>	45 574	49 936	39 935	42 536	<b>19</b>	17	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	<b>3 880</b>	(4 487)	5 062	1 652	4 753	<b>2</b>	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	<b>9 428</b>	7 393	11 562	8 231	11 713	<b>-</b>	16	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	<b>8 851</b>	7 267	6 622	12 483	7 383	<b>-</b>	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	<b>3 443 874</b>	3 404 038	3 393 485	3 045 939	3 390 501	<b>1 533</b>	1 533	100	100	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	<b>2,44 %</b>	2,44 %	2,43 %	2,43 %	2,43 %	<b>1,63 %</b>	1,63 %	1,63 %	1,63 %	1,63 %
Frais de gestion avant renonciation	<b>2,46 %</b>	2,47 %	2,45 %	2,46 %	2,45 %	<b>1,64 %</b>	1,66 %	1,63 %	1,66 %	1,80 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	<b>29,25 %</b>	57,53 %	36,31 %	48,79 %	37,76 %	<b>29,25 %</b>	57,53 %	36,31 %	48,79 %	37,76 %
	<b>Série 2</b>					<b>Série 2 FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	<b>14,27 \$</b>	13,18 \$	14,52 \$	12,97 \$	12,44 \$	<b>12,04 \$</b>	11,02 \$	12,02 \$	10,64 \$	10,11 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	<b>41 883</b>	42 034	45 446	43 049	38 252	<b>169</b>	140	128	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	<b>3 313</b>	(4 355)	4 822	1 869	4 147	<b>14</b>	(11)	12	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	<b>5 568</b>	6 937	11 492	9 587	8 820	<b>16</b>	24	115	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	<b>9 032</b>	5 994	13 917	6 661	5 582	<b>-</b>	1	-	-	-
Nombre de parts en circulation	<b>2 934 390</b>	3 188 118	3 129 044	3 319 705	3 075 971	<b>14 068</b>	12 708	10 628	100	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	<b>2,67 %</b>	2,66 %	2,65 %	2,66 %	2,66 %	<b>1,70 %</b>	1,70 %	1,83 %	1,83 %	1,83 %
Frais de gestion avant renonciation	<b>2,68 %</b>	2,70 %	2,66 %	2,68 %	2,68 %	<b>1,71 %</b>	1,73 %	1,85 %	1,87 %	1,89 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	<b>29,25 %</b>	57,53 %	36,31 %	48,79 %	37,76 %	<b>29,25 %</b>	57,53 %	36,31 %	48,79 %	37,76 %

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

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

## FPG équilibré de croissance et de revenu RBC (suite)

### Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Charges</b>		
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) %
<b>Ventes et rachats de parts</b>		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	1 844 139	1 573 225
Achats au cours de la période	416 086	628 137
Rachats au cours de la période	(417 994)	(357 223)
Solde de clôture au 31 décembre	1 842 231	1 844 139
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	13 619	13 419
Achats au cours de la période	2 115	340
Rachats au cours de la période	(155)	(140)
Solde de clôture au 31 décembre	15 579	13 619
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	3 404 038	3 393 485
Achats au cours de la période	681 574	535 444
Rachats au cours de la période	(641 738)	(524 891)
Solde de clôture au 31 décembre	3 443 874	3 404 038
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	1 533	100
Achats au cours de la période	-	1 433
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	1 533	1 533
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	3 188 118	3 129 044
Achats au cours de la période	407 928	506 241
Rachats au cours de la période	(661 656)	(447 167)
Solde de clôture au 31 décembre	2 934 390	3 188 118
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	12 708	10 628
Achats au cours de la période	1 360	2 156
Rachats au cours de la période	-	(76)
Solde de clôture au 31 décembre	14 068	12 708
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022
<b>Inventaire du portefeuille</b>		
Fonds équilibré de croissance et de revenu RBC, série O		
Nombre de parts	9 489 307	9 468 025
Coût	118 338 499 \$	118 138 148 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	8,9544 %	8,2411 %
Juste valeur	119 739 874 \$	113 789 569 \$

## FPG d'actions mondiales RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Actif</b>			<b>Activités d'exploitation</b>		
Trésorerie	-	13 584 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	1 665 087 \$	(7 080 932) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	27 054 862	26 167 976	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(1 375 068)	7 209 482
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(1 944)	(1 449)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	3 034	4 463
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(3 724 515)	(4 656 051)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	8 454	6 651	Produit de la vente de placements	4 212 697	3 874 818
Autres	525	384	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	779 291	(649 669)
	<b>27 063 841</b>	<b>26 188 595</b>	<b>Activités de financement</b>		
<b>Passif</b>			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	16 494	-	Produit de l'émission de parts	4 601 864	6 335 857
Autres passifs			Rachat de parts	(5 411 233)	(5 669 417)
Charges à payer	97 115	94 081	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(809 369)	666 440
Créditeurs — titulaires de contrat	1 250	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dettes bancaires)	(30 078)	16 771
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dettes bancaires) au début de l'exercice	13 584	(3 187)
Autres	-	-	<b>Trésorerie (dettes bancaires) à la fin de l'exercice</b>	<b>(16 494) \$</b>	<b>13 584 \$</b>
	<b>114 859</b>	<b>94 081</b>			
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>26 948 982 \$</b>	<b>26 094 514 \$</b>			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	20,61 \$	19,36 \$			
Série Placements FSH	12,26	11,41			

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	1 015 638 \$	894 843
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	73 483	22 142
Variation du gain (perte) latent sur les placements	1 301 585	(7 231 624)
	<b>2 390 706</b>	<b>(6 314 639)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	479 973	516 300
Frais d'assurance	129 812	136 940
Autres frais administratifs	227 854	212 124
	<b>837 639</b>	<b>865 364</b>
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	112 020	99 071
Charges après renonciation	725 619	766 293
<b>Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>1 665 087 \$</b>	<b>(7 080 932) \$</b>
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,25 \$	(5,11) \$
Série Placements FSH	1,00	(1,60)

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
Actif net à l'ouverture de l'exercice	26 094 514 \$	32 507 006 \$
Dépôts de primes	4 830 394	6 757 819
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	1 665 087	(7 080 932)
	<b>32 589 995</b>	<b>32 183 893</b>
Retraits	5 641 013	6 089 379
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>	<b>26 948 982 \$</b>	<b>26 094 514 \$</b>

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.	5,7 %	EOG Resources Inc.	2,6 %
Amazon.com Inc.	4,8 %	Procter & Gamble Co.	2,4 %
Alphabet Inc.	4,6 %	Blackstone Inc.	2,4 %
UnitedHealth Group Inc.	3,7 %	Safran S.A.	2,4 %
Fortive Corp.	3,6 %	Morgan Stanley	2,4 %
Novo Nordisk A/S	3,3 %	CSX Corp.	2,2 %
Visa Inc.	3,3 %	Deutsche Post AG	2,2 %
T-Mobile U.S. Inc.	3,2 %	Equinor ASA	2,1 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	3,0 %	HCA Healthcare Inc.	2,0 %
NVIDIA Corp.	2,9 %	InterContinental Hotels Group Plc.	2,0 %
AutoZone Inc.	2,8 %	AIA Group Ltd.	1,8 %
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	2,8 %	Netflix Inc.	1,7 %
Salesforce Inc.	2,6 %		<b>72,5 %</b>

### 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	2023	2022	2021	2020	2019	2023	2022	2021	2020	2019
	<b>Série Placements</b>					<b>Série Placements FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	<b>20,61 \$</b>	19,36 \$	24,51 \$	21,15 \$	17,72 \$	<b>12,26 \$</b>	11,41 \$	14,30 \$	12,24 \$	10,17 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	<b>26 705</b>	25 981	32 459	15 429	5 821	<b>244</b>	114	48	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	<b>1 650</b>	(7 071)	3 716	2 231	1 088	<b>15</b>	(10)	1	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	<b>4 710</b>	6 672	16 628	9 050	2 617	<b>120</b>	86	46	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	<b>5 636</b>	6 078	3 314	1 672	2 519	<b>5</b>	11	-	-	-
Nombre de parts en circulation	<b>1 295 923</b>	1 341 916	1 324 425	729 486	328 475	<b>19 900</b>	9 962	3 371	100	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	<b>2,76 %</b>	2,76 %	2,76 %	2,79 %	2,79 %	<b>1,77 %</b>	1,81 %	1,90 %	1,90 %	1,90 %
Frais de gestion avant renonciation	<b>3,18 %</b>	3,12 %	2,98 %	3,59 %	3,96 %	<b>2,02 %</b>	1,99 %	2,10 %	2,54 %	3,11 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	<b>40,52 %</b>	29,03 %	18,40 %	23,98 %	16,30 %	<b>40,52 %</b>	29,03 %	18,40 %	23,98 %	16,30 %

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> La série Placements FSH a commencé ses activités le 11 décembre 2019.

## FPG d'actions mondiales RBC (suite)

### Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 2022

#### 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 <sup>er</sup> janvier	1 341 916	1 324 425
Achats au cours de la période	235 655	321 647
Rachats au cours de la période	(281 648)	(304 156)
Solde de clôture au 31 décembre	1 295 923	1 341 916
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	9 962	3 371
Achats au cours de la période	10 373	7 481
Rachats au cours de la période	(435)	(890)
Solde de clôture au 31 décembre	19 900	9 962

Au 31 déc. 2023 31 déc. 2022

#### Inventaire du portefeuille

Fonds d'actions mondiales RBC, série O		
Nombre de parts	1 247 078	1 269 243
Coût	26 456 190 \$	26 870 889 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	2,1020 %	1,8910 %
Juste valeur	27 054 862 \$	26 167 976 \$

## FPG de dividendes de marchés émergents RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Actif</b>			<b>Activités d'exploitation</b>		
Trésorerie	34 \$	-	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	457 507 \$	(985 437) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	6 881 294	6 468 995	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(464 174)	1 030 154
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(1 241)	12 195
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	7 315	(8 351)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(1 019 587)	(1 122 795)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	8 289	7 189	Produit de la vente de placements	1 071 462	971 986
Autres	3 757	3 616	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	51 282	(102 248)
	<b>6 893 374</b>	<b>6 479 800</b>	<b>Activités de financement</b>		
<b>Passif</b>			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	3 900	Produit de l'émission de parts	1 240 967	1 341 689
Autres passifs			Rachat de parts	(1 288 315)	(1 177 799)
Charges à payer	67 401	60 086	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(47 348)	163 890
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	3 934	61 642
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(3 900)	(65 542)
Autres	-	-	<b>Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>34 \$</b>	<b>(3 900) \$</b>
	<b>67 401</b>	<b>63 986</b>			
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>6 825 973 \$</b>	<b>6 415 814 \$</b>			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	13,14 \$	12,27 \$			
Série Placements FSH	11,58	10,72			

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	189 856 \$	231 912
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(117 468)	(179 039)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	581 642	(851 115)
	<b>654 030</b>	<b>(798 242)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	131 595	161 253
Frais d'assurance	33 493	31 998
Autres frais administratifs	139 875	109 343
	<b>304 963</b>	<b>302 594</b>
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	108 440	115 399
Charges après renonciation	196 523	187 195
<b>Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>457 507 \$</b>	<b>(985 437) \$</b>
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,87 \$	(1,89) \$
Série Placements FSH	0,94	(1,52)

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
Actif net à l'ouverture de l'exercice	6 415 814 \$	7 237 361 \$
Dépôts de primes	1 317 605	1 380 536
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	457 507	(985 437)
	<b>8 190 926</b>	<b>7 632 460</b>
Retraits	1 364 953	1 216 646
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>	<b>6 825 973 \$</b>	<b>6 415 814 \$</b>

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.	7,4 %	Midea Group Co. Ltd.	1,7 %
Samsung Electronics Co. Ltd.	5,6 %	Baidu Inc.	1,6 %
Alibaba Group Holding Ltd.	4,1 %	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	1,6 %
Naspers Ltd.	2,6 %	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	1,6 %
Hindalco Industries Ltd.	2,3 %	Samsonite International S.A.	1,5 %
Antofagasta Plc	2,3 %	Kasikornbank PCL	1,5 %
Axis Bank Ltd.	2,1 %	Chailease Holding Co. Ltd.	1,5 %
SK Hynix Inc.	2,1 %	Regional S.A.B. de C.V.	1,5 %
MediaTek Inc.	2,0 %	Lotes Co. Ltd.	1,5 %
Shriram Finance Ltd.	1,9 %	Ping An Bank Co. Ltd.	1,4 %
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	1,8 %	Apollo Tyres Ltd.	1,4 %
Hana Financial Group Inc.	1,8 %	GlobalWafers Co. Ltd.	1,4 %
Redington Ltd.	1,7 %		<b>55,9 %</b>

### 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	2023	2022	2021	2020	2019	2023	2022	2021	2020	2019
	<b>Série Placements</b>					<b>Série Placements FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	<b>13,14 \$</b>	12,27 \$	14,13 \$	14,08 \$	12,23 \$	<b>11,58 \$</b>	10,72 \$	12,24 \$	12,11 \$	10,45 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	<b>6 742</b>	6 256	7 054	4 576	4 088	<b>84</b>	160	183	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	<b>449</b>	(962)	(156)	590	322	<b>9</b>	(23)	(6)	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	<b>1 308</b>	1 381	4 290	1 199	1 383	<b>10</b>	-	188	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	<b>1 269</b>	1 217	1 656	1 302	1 701	<b>96</b>	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	<b>513 025</b>	509 887	499 083	325 050	334 320	<b>7 248</b>	14 963	14 963	100	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	<b>2,94 %</b>	2,94 %	2,91 %	2,90 %	2,92 %	<b>2,06 %</b>	2,07 %	2,20 %	2,20 %	2,20 %
Frais de gestion avant renonciation	<b>4,56 %</b>	4,74 %	4,59 %	5,36 %	4,68 %	<b>3,47 %</b>	3,68 %	4,20 %	4,29 %	3,78 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	<b>27,98 %</b>	30,96 %	56,59 %	71,57 %	62,38 %	<b>27,98 %</b>	30,96 %	56,59 %	71,57 %	62,38 %

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> La série Placements FSH a commencé ses activités le 11 décembre 2019.

## FPG de dividendes de marchés émergents RBC (suite)

### Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Charges</b>		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	2,20 %	2,20 %
Série Placements FSH	1,50 %	1,50 %
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 <sup>er</sup> janvier	509 887	499 083
Achats au cours de la période	101 833	109 830
Rachats au cours de la période	(98 695)	(99 026)
Solde de clôture au 31 décembre	513 025	509 887
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	14 963	14 963
Achats au cours de la période	894	-
Rachats au cours de la période	(8 609)	-
Solde de clôture au 31 décembre	7 248	14 963

Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022
----	--------------	--------------

### Inventaire du portefeuille

<b>Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O</b>		
Nombre de parts	531 071	535 145
Coût	7 435 986 \$	7 605 329 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,5111 %	0,4883 %
Juste valeur	6 881 294 \$	6 468 995 \$

## FPG prudent de croissance et de revenu RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Actif</b>			<b>Activités d'exploitation</b>		
Trésorerie	-	-	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	5 610 830 \$	(9 985 520) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	90 092 625	74 154 365	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(3 664 817)	11 956 811
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(212)	975
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	17 061	(8 461)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(31 181 142)	(16 661 943)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	-	-	Produit de la vente de placements	18 907 699	16 953 699
Autres	1 344	1 132	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(10 310 581)	2 255 561
	<b>90 093 969</b>	<b>74 155 497</b>	<b>Activités de financement</b>		
<b>Passif</b>			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	54 932	123 351	Produit de l'émission de parts	35 132 042	16 904 344
Autres passifs			Rachat de parts	(24 753 042)	(19 224 830)
Charges à payer	180 634	163 573	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	10 379 000	(2 320 486)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	68 419	(64 925)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(123 351)	(58 426)
Autres	-	-	<b>Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(54 932) \$</b>	<b>(123 351) \$</b>
	<b>235 566</b>	<b>286 924</b>			
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>89 858 403 \$</b>	<b>73 868 573 \$</b>			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	12,26 \$	11,43 \$			
Série Placements FSH	11,00	10,17			
Série 1	12,09	11,29			
Série 1 FSH	10,90	10,10			
Série 2	11,98	11,20			
Série 2 FSH	10,82	10,04			

  

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	3 884 748 \$	3 713 842 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(1 118 589)	(455 661)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	4 783 406	(11 501 150)
	<b>7 549 565</b>	<b>(8 242 969)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	1 337 355	1 204 857
Frais d'assurance	359 066	327 824
Autres frais administratifs	256 476	234 162
	<b>1 952 897</b>	<b>1 766 843</b>
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	14 162	24 292
Charges après renonciation	<b>1 938 735</b>	<b>1 742 551</b>
<b>Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>5 610 830 \$</b>	<b>(9 985 520) \$</b>
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,74 \$	(1,49) \$
Série Placements FSH	0,83	(1,22)
Série 1	0,73	(1,52)
Série 1 FSH	0,79	(0,98)
Série 2	0,77	(1,46)
Série 2 FSH	0,78	(1,25)

  

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
Actif net à l'ouverture de l'exercice	73 868 573 \$	87 203 423 \$
Dépôts de primes	36 171 486	16 747 414
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	5 610 830	(9 985 520)
	<b>115 650 889</b>	<b>93 965 317</b>
Retraits	25 792 486	20 096 744
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>	<b>89 858 403 \$</b>	<b>73 868 573 \$</b>

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	25,2 %
Fonds d'obligations RBC, série O	25,2 %
Fonds américain de dividendes RBC, série O	9,8 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	9,5 %
Fonds de revenu d'actions canadiennes RBC, série O	9,2 %
Fonds d'obligations mondiales à revenu mensuel BlueBay, série O	7,3 %
Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé RBC, série O	7,2 %
Fonds international de croissance de dividendes RBC, série O	3,2 %
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	3,0 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,4 %
	<b>100,0 %</b>

### 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	2023	2022	2021	2020	2019	2023	2022	2021	2020	2019
	<b>Série Placements</b>					<b>Série Placements FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,26 \$	11,43 \$	12,92 \$	12,51 \$	11,60 \$	11,00 \$	10,17 \$	11,39 \$	10,92 \$	10,04 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	27 875	20 573	25 204	17 385	11 547	1	1	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	1 715	(2 710)	695	1 231	550	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	14 377	5 303	13 184	9 583	7 911	-	-	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	8 789	7 224	6 060	4 976	1 731	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	2 273 189	1 799 316	1 951 134	1 390 167	995 060	100	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,09 %	2,09 %	2,08 %	2,09 %	2,06 %	1,23 %	1,23 %	1,23 %	1,23 %	1,23 %
Frais de gestion avant renonciation	2,11 %	2,12 %	2,11 %	2,11 %	2,08 %	1,31 %	1,24 %	1,29 %	1,30 %	1,27 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	6,76 %	10,66 %	7,74 %	16,85 %	12,17 %	6,76 %	10,66 %	7,74 %	16,85 %	12,17 %
	<b>Série 1</b>					<b>Série 1 FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,09 \$	11,29 \$	12,78 \$	12,39 \$	11,52 \$	10,90 \$	10,10 \$	11,33 \$	10,90 \$	10,04 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	27 844	27 838	32 592	31 015	23 077	180	143	88	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	1 803	(3 896)	966	2 390	1 391	13	(11)	3	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	6 781	5 394	13 162	12 355	11 393	24	66	84	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	8 577	6 253	12 550	6 807	3 942	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	2 303 691	2 465 771	2 550 929	2 503 251	2 003 986	16 496	14 174	7 747	100	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,26 %	2,26 %	2,25 %	2,24 %	2,22 %	1,43 %	1,43 %	1,43 %	1,43 %	1,43 %
Frais de gestion avant renonciation	2,28 %	2,30 %	2,27 %	2,27 %	2,24 %	1,46 %	1,46 %	1,47 %	1,47 %	1,58 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	6,76 %	10,66 %	7,74 %	16,85 %	12,17 %	6,76 %	10,66 %	7,74 %	16,85 %	12,17 %
	<b>Série 2</b>					<b>Série 2 FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,98 \$	11,20 \$	12,69 \$	12,32 \$	11,46 \$	10,82 \$	10,04 \$	11,29 \$	10,88 \$	10,04 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	33 957	25 313	29 317	21 591	14 185	1	1	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	2 080	(3 369)	815	1 428	661	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	14 989	5 984	16 874	8 326	7 961	-	-	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	8 426	6 620	9 963	2 348	1 553	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	2 835 604	2 259 991	2 310 642	1 752 838	1 237 653	100	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,36 %	2,36 %	2,37 %	2,35 %	2,36 %	1,64 %	1,64 %	1,64 %	1,64 %	1,64 %
Frais de gestion avant renonciation	2,38 %	2,39 %	2,39 %	2,37 %	2,37 %	1,72 %	1,69 %	1,68 %	1,69 %	1,76 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	6,76 %	10,66 %	7,74 %	16,85 %	12,17 %	6,76 %	10,66 %	7,74 %	16,85 %	12,17 %

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

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

## FPG prudent de croissance et de revenu RBC (suite)

### Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Charges</b>		
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) %
<b>Ventes et rachats de parts</b>		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	1 799 316	1 951 134
Achats au cours de la période	1 224 118	444 326
Rachats au cours de la période	(750 245)	(596 144)
Solde de clôture au 31 décembre	2 273 189	1 799 316
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> 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 <sup>er</sup> janvier	2 465 771	2 550 929
Achats au cours de la période	587 242	450 976
Rachats au cours de la période	(749 322)	(536 134)
Solde de clôture au 31 décembre	2 303 691	2 465 771
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	14 174	7 747
Achats au cours de la période	2 322	6 427
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	16 496	14 174
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	2 259 991	2 310 642
Achats au cours de la période	1 307 899	514 970
Rachats au cours de la période	(732 286)	(565 621)
Solde de clôture au 31 décembre	2 835 604	2 259 991
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> 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. 2023	31 déc. 2022
<b>Inventaire du portefeuille</b>		
<b>Fonds prudent de croissance et de revenu RBC, série O</b>		
Nombre de parts	8 912 826	7 681 843
Coût	92 117 461 \$	80 962 607
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	39,8984 %	33,1144 %
Juste valeur	90 092 625 \$	74 154 365 \$

## FPG mondial de croissance et de revenu RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Actif</b>			<b>Activités d'exploitation</b>		
Trésorerie	35 648 \$	-	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	4 680 689 \$	(16 214 078) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	68 453 151	72 437 744	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(4 437 233)	16 968 002
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(211)	5 905
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(30 192)	(43 457)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(5 389 640)	(9 416 345)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	-	-	Produit de la vente de placements	13 811 466	18 614 952
Autres	1 343	1 132	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	8 634 879	9 914 979
	<b>68 490 142</b>	<b>72 438 876</b>	<b>Activités de financement</b>		
<b>Passif</b>			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	12 992	Produit de l'émission de parts	6 033 017	10 545 102
Autres passifs			Rachat de parts	(14 619 256)	(20 514 726)
Charges à payer	145 366	175 558	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(8 586 239)	(9 969 624)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	48 640	(54 645)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(12 992)	41 653
Autres	-	-	<b>Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>35 648 \$</b>	<b>(12 992) \$</b>
	<b>145 366</b>	<b>188 550</b>			
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>68 344 776 \$</b>	<b>72 250 326 \$</b>			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	12,29 \$	11,45 \$			
Série Placements FSH	11,55	10,66			
Série 1	12,11	11,31			
Série 1 FSH	11,35	10,53			
Série 2	11,94	11,18			
Série 2 FSH	11,28	10,47			

### État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	1 989 033 \$	2 731 700 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	424 734	1 125 367
Variation du gain (perte) latent sur les placements	4 012 499	(18 093 369)
	<b>6 426 266</b>	<b>(14 236 302)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	1 019 655	1 214 657
Frais d'assurance	404 059	461 517
Autres frais administratifs	336 824	308 600
	<b>1 760 538</b>	<b>1 984 774</b>
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	14 961	6 998
Charges après renonciation	<b>1 745 577</b>	<b>1 977 776</b>
<b>Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>4 680 689 \$</b>	<b>(16 214 078) \$</b>
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,83 \$	(2,29) \$
Série Placements FSH	0,93	(1,98)
Série 1	0,78	(2,36)
Série 1 FSH	0,82	(2,02)
Série 2	0,75	(2,41)
Série 2 FSH	0,81	(2,52)

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
Actif net à l'ouverture de l'exercice	72 250 326 \$	98 434 028 \$
Dépôts de primes	7 497 854	11 762 317
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	4 680 689	(16 214 078)
	<b>84 428 869</b>	<b>93 982 267</b>
Retraits	16 084 093	21 731 941
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>	<b>68 344 776 \$</b>	<b>72 250 326 \$</b>

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	20,1 %
Fonds spécifique d'actions mondiales RBC, série O	18,1 %
Fonds d'obligations étrangères RBC, série O	14,7 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	12,2 %
Fonds d'actions de marchés émergents RBC, série O	10,1 %
Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé RBC, série O	7,6 %
Fonds d'actions de sociétés européennes à moyenne capitalisation RBC, série O	5,4 %
Fonds de valeur en actions américaines de sociétés à moyenne capitalisation RBC, série O	5,0 %
Fonds en devises des marchés émergents RBC, série O	2,5 %
Fonds d'obligations mondiales à revenu mensuel BlueBay, série O	2,5 %
Fonds leaders d'actions mondiales RBC, série O	1,7 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,1 %
	<b>100,0 %</b>

### 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	2023	2022	2021	2020	2019	2023	2022	2021	2020	2019
	<b>Série Placements<sup>3</sup></b>					<b>Série Placements FSH<sup>4</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,29 \$	11,45 \$	13,70 \$	12,66 \$	11,22 \$	11,55 \$	10,66 \$	12,64 \$	11,58 \$	10,16 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	11 718	13 673	16 978	10 944	6 002	65	47	56	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	869	(2 841)	1 165	1 224	549	5	(9)	4	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 549	2 166	6 973	4 609	3 901	13	-	51	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	4 373	2 629	2 104	890	366	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	953 312	1 194 457	1 239 441	864 105	534 611	5 616	4 446	4 470	100	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,16 %	2,16 %	2,15 %	2,16 %	2,16 %	1,22 %	1,22 %	1,31 %	1,31 %	1,31 %
Frais de gestion avant renonciation	2,19 %	2,17 %	2,23 %	2,27 %	2,23 %	1,25 %	1,23 %	1,39 %	1,47 %	1,65 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	1,64 %	6,45 %	4,35 %	16,49 %	11,56 %	1,64 %	6,45 %	4,35 %	16,49 %	11,56 %
	<b>Série 1<sup>3</sup></b>					<b>Série 1 FSH<sup>4</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,11 \$	11,31 \$	13,56 \$	12,57 \$	11,17 \$	11,35 \$	10,53 \$	12,55 \$	11,54 \$	10,16 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	22 265	22 712	32 020	24 342	14 017	1	1	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	1 542	(4 889)	2 192	2 625	1 427	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	2 750	3 620	9 857	10 395	8 815	-	-	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	4 739	8 038	4 371	2 695	817	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	1 839 089	2 008 917	2 360 608	1 935 891	1 254 562	100	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,43 %	2,42 %	2,42 %	2,43 %	2,45 %	1,67 %	1,67 %	1,67 %	1,67 %	1,67 %
Frais de gestion avant renonciation	2,46 %	2,43 %	2,48 %	2,54 %	2,50 %	1,70 %	1,71 %	1,74 %	1,80 %	1,99 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	1,64 %	6,45 %	4,35 %	16,49 %	11,56 %	1,64 %	6,45 %	4,35 %	16,49 %	11,56 %
	<b>Série 2<sup>3</sup></b>					<b>Série 2 FSH<sup>4</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,94 \$	11,18 \$	13,44 \$	12,49 \$	11,13 \$	11,28 \$	10,47 \$	12,49 \$	11,51 \$	10,16 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	34 280	35 802	49 329	33 247	19 206	16	15	50	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	2 264	(8 465)	3 161	3 539	2 064	1	(10)	4	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	3 186	5 961	16 971	13 411	14 865	-	15	46	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	6 972	11 025	4 051	2 910	7 002	-	40	-	-	-
Nombre de parts en circulation	2 869 877	3 202 679	3 669 034	2 660 979	1 725 337	1 442	1 442	4 034	100	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,65 %	2,66 %	2,67 %	2,70 %	2,70 %	1,87 %	1,87 %	1,87 %	1,87 %	1,87 %
Frais de gestion avant renonciation	2,68 %	2,67 %	2,73 %	2,81 %	2,76 %	1,89 %	1,88 %	1,96 %	1,99 %	2,08 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	1,64 %	6,45 %	4,35 %	16,49 %	11,56 %	1,64 %	6,45 %	4,35 %	16,49 %	11,56 %

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

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

<sup>4</sup> 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 (suite)

### Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Charges</b>		
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) %
<b>Ventes et rachats de parts</b>		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	1 194 457	1 239 441
Achats au cours de la période	131 289	180 531
Rachats au cours de la période	(372 434)	(225 515)
Solde de clôture au 31 décembre	953 312	1 194 457
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	4 446	4 470
Achats au cours de la période	1 201	-
Rachats au cours de la période	(31)	(24)
Solde de clôture au 31 décembre	5 616	4 446
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	2 008 917	2 360 608
Achats au cours de la période	237 500	296 695
Rachats au cours de la période	(407 328)	(648 386)
Solde de clôture au 31 décembre	1 839 089	2 008 917
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> 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 <sup>er</sup> janvier	3 202 679	3 669 034
Achats au cours de la période	275 502	494 047
Rachats au cours de la période	(608 304)	(960 402)
Solde de clôture au 31 décembre	2 869 877	3 202 679
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	1 442	4 034
Achats au cours de la période	-	1 342
Rachats au cours de la période	-	(3 934)
Solde de clôture au 31 décembre	1 442	1 442
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022
<b>Inventaire du portefeuille</b>		
Fonds mondial de croissance et de revenu RBC, série O		
Nombre de parts	4 781 617	5 388 350
Coût	64 802 151 \$	72 799 243 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	16,7654 %	15,6926 %
Juste valeur	68 453 151 \$	72 437 744 \$

## FPG d'actions mondiales à faible volatilité QUBE RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Actif</b>			<b>Activités d'exploitation</b>		
Trésorerie	-	-	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	303 145 \$	(118 518) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	8 071 225	8 236 239	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
<b>Autres actifs</b>			(Gains) pertes nets sur les placements	(73 895)	155 846
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(3 181)	938
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	2 592	4 980
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(3 115 606)	(4 805 958)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	5 303	2 298	Produit de la vente de placements	3 354 515	588 168
Autres	1 374	1 198	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	467 570	(4 174 544)
	<b>8 077 902</b>	<b>8 239 735</b>	<b>Activités de financement</b>		
<b>Passif</b>			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	12 210	611	Produit de l'émission de parts	3 081 415	4 966 793
<b>Autres passifs</b>			Rachat de parts	(3 560 584)	(791 633)
Charges à payer	39 448	36 856	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(479 169)	4 175 160
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(11 599)	616
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(611)	(1 227)
Autres	-	-	<b>Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(12 210) \$</b>	<b>(611) \$</b>
	<b>51 658</b>	<b>37 467</b>			
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>8 026 244 \$</b>	<b>8 202 268 \$</b>			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	11,48 \$	10,98 \$			
Série Placements FSH	11,74	11,15			
Série 1	11,29	10,88			
Série 1 FSH	11,51	10,99			

### État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	445 767 \$	213 086 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	108 050	7 031
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(34 155)	(162 877)
	<b>519 662</b>	<b>57 240</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	122 441	102 035
Frais d'assurance	47 332	38 360
Autres frais administratifs	108 295	77 633
	<b>278 068</b>	<b>218 028</b>
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	61 551	42 270
Charges après renonciation	216 517	175 758
<b>Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>303 145 \$</b>	<b>(118 518) \$</b>
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,50 \$	(0,50) \$
Série Placements FSH	0,58	(0,48)
Série 1	0,41	0,07
Série 1 FSH	0,52	(0,55)

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
Actif net à l'ouverture de l'exercice	8 202 268 \$	4 145 626 \$
Dépôts de primes	3 105 040	4 977 683
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	303 145	(118 518)
	<b>11 610 453</b>	<b>9 004 791</b>
Retraits	3 584 209	802 523
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>	<b>8 026 244 \$</b>	<b>8 202 268 \$</b>

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)

Colgate-Palmolive Co.	3,0 %	Bristol-Myers Squibb Co.	2,1 %
Coca-Cola Co.	3,0 %	Check Point Software Technologies Ltd.	2,0 %
Procter & Gamble Co.	2,9 %	Roche Holding AG	1,8 %
Vertex Pharmaceuticals Inc.	2,9 %	Novartis AG	1,8 %
Consolidated Edison Inc.	2,9 %	Illinois Tool Works Inc.	1,7 %
Costco Wholesale Corp.	2,9 %	Atmos Energy Corp.	1,7 %
T-Mobile U.S. Inc.	2,9 %	Duke Energy Corp.	1,6 %
KDDI Corp.	2,7 %	Paychex Inc.	1,6 %
Johnson & Johnson	2,4 %	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	1,6 %
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	2,4 %	Loews Corp.	1,6 %
PepsiCo Inc.	2,4 %	Mastercard Inc.	1,5 %
Mizuho Financial Group Inc.	2,4 %	Kinder Morgan Inc.	1,4 %
Merck & Co. Inc.	2,2 %		<b>55,4 %</b>

### 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	2023	2022	2021	2020	2019	2023	2022	2021	2020	2019
	<b>Série Placements<sup>3</sup></b>					<b>Série Placements FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,48 \$	10,98 \$	11,55 \$	10,09 \$		11,74 \$	11,15 \$	11,63 \$	10,08 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	4 457	3 063	2 980	231	Les données	7	6	6	1	Les données
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	161	(139)	303	4	comparatives pour	-	-	1	-	comparatives pour
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 690	775	2 508	227	l'exercice 2019 et les	6	-	4	1	l'exercice 2019 et les
Retraits (en milliers de dollars)	458	553	63	1	exercices antérieurs	5	-	-	-	exercices antérieurs
Nombre de parts en circulation	388 376	278 946	257 958	22 876	ne sont pas	611	516	516	100	disponibles étant
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,56 %	2,56 %	2,69 %	2,69 %	disponibles étant	1,76 %	1,76 %	1,87 %	1,87 %	donné que
Frais de gestion avant renonciation	3,42 %	3,32 %	5,61 %	42,39 %	donné que la série a	2,61 %	2,56 %	4,94 %	175,76 %	la série a été lancée
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	63,93 %	72,40 %	67,63 %	83,28 %	été lancée en 2020.	63,93 %	72,40 %	67,63 %	83,28 %	en 2020.
	<b>Série 1<sup>3</sup></b>					<b>Série 1 FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,29 \$	10,88 \$	11,51 \$	10,10 \$		11,51 \$	10,99 \$	11,54 \$	10,06 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	3 561	5 132	1 159	150	Les données	1	1	1	1	Les données
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	142	20	108	2	comparatives pour	-	-	-	-	comparatives pour
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 409	4 203	1 023	148	l'exercice 2019 et les	-	-	-	1	l'exercice 2019 et les
Retraits (en milliers de dollars)	3 121	250	121	-	exercices antérieurs	-	-	-	-	exercices antérieurs
Nombre de parts en circulation	315 434	471 629	100 731	14 818	ne sont pas	100	100	100	100	ne sont pas
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	3,25 %	3,16 %	3,11 %	3,11 %	disponibles étant	2,39 %	2,39 %	2,39 %	2,39 %	disponibles étant
Frais de gestion avant renonciation	4,06 %	3,78 %	6,39 %	31,88 %	donné que la série a	2,88 %	2,82 %	6,96 %	176,29 %	donné que
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	63,93 %	72,40 %	67,63 %	83,28 %	été lancée en 2020.	63,93 %	72,40 %	67,63 %	83,28 %	la série a été lancée

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> 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 mondiales à faible volatilité QUBE RBC (suite)

### Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre

2023

2022

#### 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 <sup>er</sup> janvier	278 946	257 958
Achats au cours de la période	150 336	71 617
Rachats au cours de la période	(40 906)	(50 629)
Solde de clôture au 31 décembre	388 376	278 946
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	516	516
Achats au cours de la période	511	-
Rachats au cours de la période	(416)	-
Solde de clôture au 31 décembre	611	516
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	471 629	100 731
Achats au cours de la période	127 332	394 206
Rachats au cours de la période	(283 527)	(23 308)
Solde de clôture au 31 décembre	315 434	471 629
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> 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. 2023

31 déc. 2022

#### Inventaire du portefeuille

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité QUBE RBC, série O		
Nombre de parts	378 088	390 684
Coût	7 987 676 \$	8 118 535 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,3867 %	0,3789 %
Juste valeur	8 071 225 \$	8 236 239 \$

## FPG d'actions américaines à faible volatilité QUBE RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Actif</b>			<b>Activités d'exploitation</b>		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	390 015 \$	246 802 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	8 491 540	10 332 195	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(126 305)	(37 852)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(3 915)	2 491
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	4 873	13 808
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(2 393 471)	(9 510 180)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	5 774	2 035	Produit de la vente de placements	4 360 431	418 709
Autres	1 654	1 478	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2 231 628	(8 866 222)
	8 498 968	10 335 708	<b>Activités de financement</b>		
<b>Passif</b>			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	5 129	2 952	Produit de l'émission de parts	2 633 195	9 569 952
Autres passifs			Rachat de parts	(4 867 000)	(706 917)
Charges à payer	45 976	41 103	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 233 805)	8 863 035
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(2 177)	(3 187)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(2 952)	235
Autres	-	-	<b>Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(5 129) \$</b>	<b>(2 952) \$</b>
	51 105	44 055			
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>8 447 863</b>	<b>10 291 653</b>			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	12,83 \$	12,20 \$			
Série Placements FSH	13,13	12,40			
Série 1	12,56	12,02			
Série 1 FSH	12,90	12,24			

### État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	542 589 \$	345 917 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	126 814	3 698
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(509)	34 154
	668 894	383 769
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	152 428	78 379
Frais d'assurance	66 159	32 385
Autres frais administratifs	121 118	76 751
	339 705	187 515
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	60 826	50 548
Charges après renonciation	278 879	136 967
<b>Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>390 015 \$</b>	<b>246 802 \$</b>
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,69 \$	0,20 \$
Série Placements FSH	0,76	(0,84)
Série 1	0,49	0,72
Série 1 FSH	0,67	(0,05)

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
Actif net à l'ouverture de l'exercice	10 291 653 \$	1 181 816 \$
Dépôts de primes	2 634 405	9 569 952
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	390 015	246 802
	13 316 073	10 998 570
Retraits	4 868 210	706 917
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>	<b>8 447 863 \$</b>	<b>10 291 653 \$</b>

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)

Colgate-Palmolive Co.	3,0 %	Paychex Inc.	2,8 %
PepsiCo Inc.	3,0 %	Expeditors International of Washington Inc.	2,8 %
Merck & Co. Inc.	3,0 %	Mastercard Inc.	2,5 %
AbbVie Inc.	3,0 %	Linde Plc.	2,3 %
Coca-Cola Co.	3,0 %	Chubb Ltd.	2,3 %
Duke Energy Corp.	3,0 %	Costco Wholesale Corp.	2,0 %
Procter & Gamble Co.	3,0 %	Loews Corp.	1,9 %
Johnson & Johnson	3,0 %	Mondelez International Inc.	1,8 %
Consolidated Edison Inc.	3,0 %	Cintas Corp.	1,7 %
Automatic Data Processing Inc.	3,0 %	Home Depot Inc.	1,7 %
Vertex Pharmaceuticals Inc.	3,0 %	Kimberly-Clark Corp.	1,7 %
Apple Inc.	2,9 %	IDACORP Inc.	1,6 %
Cisco Systems Inc.	2,8 %		<b>63,8 %</b>

### 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	2023	2022	2021	2020	2019	2023	2022	2021	2020	2019
	<b>Série Placements<sup>3</sup></b>					<b>Série Placements FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,83 \$	12,20 \$	12,58 \$	10,53 \$		13,13 \$	12,40 \$	12,70 \$	10,57 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 904	998	414	281	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.	33	25	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.
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	73	13	71	8		2	(1)	-	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 087	601	228	283		7	56	1	1	
Retraits (en milliers de dollars)	254	29	165	10		-	32	-	-	
Nombre de parts en circulation	148 451	81 859	32 906	26 622		2 515	1 983	153	100	
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,54 %	2,51 %	2,51 %	2,51 %		1,84 %	1,86 %	1,86 %	1,86 %	
Frais de gestion avant renonciation	3,31 %	4,12 %	11,86 %	22,90 %		2,59 %	2,76 %	11,43 %	248,93 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	58,76 %	59,24 %	68,58 %	65,29 %		58,76 %	59,24 %	68,58 %	65,29 %	
	<b>Série 1<sup>3</sup></b>					<b>Série 1 FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,56 \$	12,02 \$	12,47 \$	10,51 \$		12,90 \$	12,24 \$	12,61 \$	10,55 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	6 427	9 200	720	256	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.	84	69	46	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.
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	311	235	93	7		4	-	6	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 529	8 889	375	249		11	24	38	1	
Retraits (en milliers de dollars)	4 614	646	3	-		-	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	511 558	765 355	57 751	24 371		6 523	5 669	3 617	100	
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	3,17 %	3,10 %	3,17 %	3,17 %		2,37 %	2,37 %	2,37 %	2,37 %	
Frais de gestion avant renonciation	3,83 %	4,09 %	12,34 %	24,74 %		3,04 %	4,21 %	11,03 %	249,56 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	58,76 %	59,24 %	68,58 %	65,29 %		58,76 %	59,24 %	68,58 %	65,29 %	

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

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

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

### Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre

2023

2022

#### 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 <sup>er</sup> janvier	81 859	32 906
Achats au cours de la période	87 165	51 474
Rachats au cours de la période	(20 573)	(2 521)
Solde de clôture au 31 décembre	148 451	81 859
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	1 983	153
Achats au cours de la période	539	4 647
Rachats au cours de la période	(7)	(2 817)
Solde de clôture au 31 décembre	2 515	1 983
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	765 355	57 751
Achats au cours de la période	126 942	763 145
Rachats au cours de la période	(380 739)	(55 541)
Solde de clôture au 31 décembre	511 558	765 355
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	5 669	3 617
Achats au cours de la période	854	2 052
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	6 523	5 669

Au

31 déc. 2023

31 déc. 2022

#### Inventaire du portefeuille

<b>Fonds d'actions américaines à faible volatilité QUBE RBC, série O</b>		
Nombre de parts	319 577	392 813
Coût	8 392 815 \$	10 232 961 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,4905 %	0,5510 %
Juste valeur	8 491 540 \$	10 332 195 \$

## FPG équilibré Vision RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Actif</b>			<b>Activités d'exploitation</b>		
Trésorerie	453 \$	100 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	357 830 \$	(485 373) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	6 226 401	5 757 194	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(419 253)	400 984
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(2 662)	967
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	9 183	19 050
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(1 728 178)	(6 211 193)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	5 784	3 281	Produit de la vente de placements	1 678 224	649 683
Autres	1 808	1 649	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(104 856)	(5 625 882)
	<b>6 234 446</b>	<b>5 762 224</b>	<b>Activités de financement</b>		
<b>Passif</b>			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	-	Produit de l'émission de parts	1 807 652	5 920 836
Autres passifs			Rachat de parts	(1 702 443)	(294 854)
Charges à payer	39 477	30 294	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	105 209	5 625 982
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	353	100
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	100	-
Autres	-	-	<b>Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>453 \$</b>	<b>100 \$</b>
	<b>39 477</b>	<b>30 294</b>			
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>6 194 969 \$</b>	<b>5 731 930 \$</b>			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	8,86 \$	8,33 \$			
Série 1	8,84	8,33			
Série 2	8,79	8,30			

### État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	92 381 \$	1 217 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(27 604)	(48 603)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	446 857	(352 381)
	<b>511 634</b>	<b>(399 767)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	87 236	47 999
Frais d'assurance	29 537	18 280
Autres frais administratifs	104 538	80 189
	<b>221 311</b>	<b>146 468</b>
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	67 507	60 862
Charges après renonciation	153 804	85 606
<b>Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>357 830 \$</b>	<b>(485 373) \$</b>
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,51 \$	(1,01) \$
Série 1	0,49	(0,97)
Série 2	0,38	(1,44)

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
Actif net à l'ouverture de l'exercice	5 731 930 \$	591 321 \$
Dépôts de primes	1 954 525	5 925 899
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	357 830	(485 373)
	<b>8 044 285</b>	<b>6 031 847</b>
Retraits	1 849 316	299 917
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>	<b>6 194 969 \$</b>	<b>5 731 930 \$</b>

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	45,3 %	Obligations du Trésor des États-Unis, 0,875 %, 15 nov. 2030	0,6 %
Fonds d'actions canadiennes Vision RBC, série O	14,8 %	Obligations du gouvernement d'Espagne, 0,500 %, 30 avr. 2030	0,5 %
Fonds d'obligations Vision RBC, série O	10,2 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, 15 févr. 2031	0,5 %
Obligations du Trésor des États-Unis, 2,375 %, 15 mai 2027	2,6 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2,500 %, 15 août 2046	0,5 %
Obligations du Trésor des États-Unis, 1,500 %, 30 sept. 2024	2,2 %	Obligations du gouvernement d'Espagne, 1,400 %, 30 juill. 2028	0,5 %
Province d'Ontario, 1,050 %, 14 avr. 2026	0,8 %	China Development Bank, 2,980 %, 22 avr. 2032	0,5 %
Obligations du gouvernement de la République française, 1,250 %, 25 mai 2036	0,7 %	Obligations du gouvernement du Japon à 20 ans, 0,500 %, 20 sept. 2041	0,4 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,7 %	Obligations mexicaines, 8,500 %, 31 mai 2029	0,4 %
Obligations du Trésor des États-Unis, 1,625 %, 15 août 2029	0,7 %	Obligations du gouvernement du Japon à 30 ans, 1,200 %, 20 juin 2053	0,4 %
Province d'Ontario, 1,750 %, 8 sept. 2025	0,6 %	China Development Bank, 3,020 %, 6 mars 2033	0,3 %
Obligations du gouvernement du Japon à 20 ans, 0,200 %, 20 juin 2036	0,6 %	Obligations du Trésor des États-Unis, 1,875 %, 15 févr. 2041	0,3 %
Obligations du Trésor des États-Unis, 2,500 %, 15 févr. 2045	0,6 %	Buoni Poliennali Del Tesoro, 1,600 %, 1 <sup>er</sup> juin 2026	0,3 %
Buoni Poliennali Del Tesoro, 1,450 %, 15 mai 2025	0,6 %		<b>85,6 %</b>

### 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	2023	2022	2021	2020	2019	2023	2022	2021	2020	2019
	<b>Série Placements</b>					<b>Série 1</b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	8,86 \$	8,33 \$	9,94 \$			8,84 \$	8,33 \$	9,97 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	3 560	3 217	77			978	916	142		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	214	(174)	-	Les données comparatives pour l'exercice 2020 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2021.		60	(70)	1	Les données comparatives pour l'exercice 2020 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2021.	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	920	3 484	77			372	896	142		
Retraits (en milliers de dollars)	790	171	-			369	52	-		
Nombre de parts en circulation	401 695	386 217	7 785			110 727	110 025	14 272		
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,17 %	2,20 %	2,20 %			2,47 %	2,46 %	2,47 %		
Frais de gestion avant renonciation	3,16 %	3,72 %	41,64 %			3,17 %	3,77 %	44,28 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	10,93 %	16,52 %	11,57 %			10,93 %	16,52 %	11,57 %		
	<b>Série 2</b>									
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	8,79 \$	8,30 \$	9,95 \$							
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 657	1 599	372							
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	84	(241)	-	Les données comparatives pour l'exercice 2020 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2021.						
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	663	1 546	372							
Retraits (en milliers de dollars)	690	77	-							
Nombre de parts en circulation	188 416	192 634	37 341							
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,66 %	2,66 %	2,66 %							
Frais de gestion avant renonciation	3,98 %	4,78 %	21,64 %							
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	10,93 %	16,52 %	11,57 %							

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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 Vision RBC (suite)

### Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre

2023

2022

#### Charges

Frais de gestion et autres frais d'administration annuels

Série Placements

1,70 %

1,70 %

Série 1

1,79 %

1,79 %

Série 2

1,65 %

1,65 %

Frais d'assurance annuels (plafond)

Série Placements

0,25 (0,85) %

0,25 (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<sup>er</sup> janvier

386 217

7 785

Achats au cours de la période

108 040

398 855

Rachats au cours de la période

(92 562)

(20 423)

Solde de clôture au 31 décembre

401 695

386 217

Série 1

Solde d'ouverture au 1<sup>er</sup> janvier

110 025

14 272

Achats au cours de la période

43 672

101 786

Rachats au cours de la période

(42 970)

(6 033)

Solde de clôture au 31 décembre

110 727

110 025

Série 2

Solde d'ouverture au 1<sup>er</sup> janvier

192 634

37 341

Achats au cours de la période

77 540

164 425

Rachats au cours de la période

(81 758)

(9 132)

Solde de clôture au 31 décembre

188 416

192 634

Au

31 déc. 2023

31 déc. 2022

#### Inventaire du portefeuille

Fonds équilibré Vision RBC, série O

Nombre de parts

484 756

480 287

Coût

6 130 388 \$

6 108 038 \$

Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent

0,5755 %

0,4696 %

Juste valeur

6 226 401 \$

5 757 194 \$

## FPG d'actions canadiennes Vision RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Actif</b>			<b>Activités d'exploitation</b>		
Trésorerie	225 \$	374 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	240 762 \$	(85 887) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	2 588 956	2 609 631	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
<b>Autres actifs</b>			(Gains) pertes nets sur les placements	(187 092)	176 401
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(1 926)	165
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	9 093	11 423
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(743 404)	(2 928 310)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	5 946	3 836	Produit de la vente de placements	951 171	272 553
Autres	1 243	1 427	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	268 604	(2 553 655)
	<b>2 596 370</b>	<b>2 615 268</b>	<b>Activités de financement</b>		
<b>Passif</b>			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	-	Produit de l'émission de parts	664 046	2 730 647
<b>Autres passifs</b>			Rachat de parts	(932 799)	(176 718)
Charges à payer	30 932	21 839	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(268 753)	2 553 929
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(149)	274
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	374	100
Autres	-	-	<b>Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>225 \$</b>	<b>374 \$</b>
	<b>30 932</b>	<b>21 839</b>			
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>2 565 438 \$</b>	<b>2 593 429 \$</b>			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	10,16 \$	9,25 \$			
Série 1	10,03	9,18			

### État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	125 400 \$	115 947 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	2 112	(7 388)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	184 980	(169 013)
	<b>312 492</b>	<b>(60 454)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	36 847	12 894
Frais d'assurance	12 288	4 908
Autres frais administratifs	94 978	72 624
	<b>144 113</b>	<b>90 426</b>
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	72 383	64 993
Charges après renonciation	71 730	25 433
<b>Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>240 762 \$</b>	<b>(85 887) \$</b>
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,87 \$	(0,86) \$
Série 1	0,73	(0,77)

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
Actif net à l'ouverture de l'exercice	2 593 429 \$	125 387 \$
Dépôts de primes	664 046	2 730 647
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	240 762	(85 887)
	<b>3 498 237</b>	<b>2 770 147</b>
Retraits	932 799	176 718
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>	<b>2 565 438 \$</b>	<b>2 593 429 \$</b>

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	6,6 %	La Banque de Nouvelle-Écosse	1,8 %
La Banque Toronto-Dominion	5,8 %	Mines Agnico Eagle Limitée	1,7 %
Enbridge Inc.	4,8 %	Brookfield Infrastructure Partners LP	1,7 %
Shopify Inc.	3,7 %	Financière Sun Life inc.	1,7 %
Banque de Montréal	3,5 %	Cenovus Energy Inc.	1,5 %
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	3,5 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,5 %
Brookfield Corp.	3,4 %	Nutrien Ltd.	1,4 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,2 %	Emera Inc.	1,3 %
Canadian Natural Resources Ltd.	3,0 %	Saputo inc.	1,2 %
Constellation Software Inc.	2,8 %	Ressources Teck Limitée	1,2 %
Rogers Communications Inc.	2,5 %	Groupe WSP Global Inc.	1,2 %
Société Financière Manuvie	2,5 %	Brookfield Asset Management Ltd.	1,2 %
Suncor Énergie Inc.	2,3 %		65,0 %

### 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	2023	2022	2021	2020	2019	2023	2022	2021	2020	2019
	<b>Série Placements</b>					<b>Série 1</b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,16 \$	9,25 \$	10,00 \$			10,03 \$	9,18 \$	9,98 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 886	1 947	25			679	646	100		
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	179	(49)	-	Les données comparatives pour l'exercice 2020 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2021.		62	(37)	2	Les données comparatives pour l'exercice 2020 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2021.	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	414	2 119	25			250	612	99		
Retraits (en milliers de dollars)	655	148	-			278	29	-		
Nombre de parts en circulation	185 615	210 476	2 550			67 725	70 366	10 014		
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,38 %	2,36 %	2,53 %			2,95 %	2,92 %	2,96 %		
Frais de gestion avant renonciation	5,03 %	8,15 %	153,22 %			5,43 %	10,61 %	98,30 %		
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	18,77 %	17,78 %	15,86 %			18,77 %	17,78 %	15,86 %		

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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 (suite)

### Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Charges</b>		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,94 %	1,94 %
Série 1	1,97 %	1,97 %
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) %
<b>Ventes et rachats de parts</b>		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	210 476	2 550
Achats au cours de la période	42 641	223 735
Rachats au cours de la période	(67 502)	(15 809)
Solde de clôture au 31 décembre	185 615	210 476
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	70 366	10 014
Achats au cours de la période	25 904	63 449
Rachats au cours de la période	(28 545)	(3 097)
Solde de clôture au 31 décembre	67 725	70 366
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022
<b>Inventaire du portefeuille</b>		
Fonds d'actions canadiennes Vision RBC, série O		
Nombre de parts	200 173	215 747
Coût	2 575 162 \$	2 780 817 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,5546 %	0,5408 %
Juste valeur	2 588 956 \$	2 609 631 \$

## PPG prudence sélect RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Actif</b>			<b>Activités d'exploitation</b>		
Trésorerie	224 118 \$	-	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	34 788 408 \$	(55 851 747) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	458 083 964	440 583 274	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(24 541 154)	63 325 518
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(212)	588
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(61 127)	(40 972)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(53 799 515)	(78 680 670)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	-	-	Produit de la vente de placements	60 839 979	46 917 794
Autres	1 344	1 132	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	17 226 379	(24 329 489)
	<b>458 309 426</b>	<b>440 584 406</b>	<b>Activités de financement</b>		
<b>Passif</b>			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	908 758	Produit de l'émission de parts	71 176 258	100 051 588
Autres passifs			Rachat de parts	(87 269 761)	(76 524 044)
Charges à payer	811 204	872 331	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(16 093 503)	23 527 544
Créditeurs — titulaires de contrat	-	40 000	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	1 132 876	(801 945)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(908 758)	(106 813)
Autres	-	-	<b>Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>224 118 \$</b>	<b>(908 758) \$</b>
	<b>811 204</b>	<b>1 821 089</b>			
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>457 498 222 \$</b>	<b>438 763 317 \$</b>			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	13,63 \$	12,57 \$			
Série Placements FSH	11,52	10,53			
Série 1	16,92	15,65			
Série 1 FSH	11,32	10,39			
Série 2	16,56	15,35			
Série 2 FSH	11,24	10,33			

  

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	21 073 732 \$	18 276 670 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	416 607	762 985
Variation du gain (perte) latent sur les placements	24 124 547	(64 088 503)
	<b>45 614 886</b>	<b>(45 048 848)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	7 908 933	7 977 136
Frais d'assurance	1 923 116	1 940 913
Autres frais administratifs	1 002 352	951 692
	<b>10 834 401</b>	<b>10 869 741</b>
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	7 923	66 842
Charges après renonciation	<b>10 826 478</b>	<b>10 802 899</b>
<b>Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>34 788 408 \$</b>	<b>(55 851 747) \$</b>
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,07 \$	(1,47) \$
Série Placements FSH	0,96	(0,34)
Série 1	1,25	(2,08)
Série 1 FSH	0,93	(1,27)
Série 2	1,19	(2,03)
Série 2 FSH	0,91	(1,29)

  

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
Actif net à l'ouverture de l'exercice	438 763 317 \$	471 124 520 \$
Dépôts de primes	77 856 622	109 366 153
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	34 788 408	(55 851 747)
	<b>551 408 347</b>	<b>524 638 926</b>
Retraits	93 910 125	85 875 609
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>	<b>457 498 222 \$</b>	<b>438 763 317 \$</b>

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

### 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	2023	2022	2021	2020	2019	2023	2022	2021	2020	2019
	<b>Série Placements</b>					<b>Série Placements FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,63 \$	12,57 \$	14,17 \$	13,28 \$	12,27 \$	11,52 \$	10,53 \$	11,78 \$	10,94 \$	10,04 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	131 011	118 964	108 073	73 853	50 843	58	96	78	3	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	10 248	(12 851)	5 977	5 175	3 652	7	(8)	3	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	32 685	46 751	58 390	30 317	26 705	2	607	72	4	1
Retraits (en milliers de dollars)	30 885	23 010	30 148	12 482	9 033	47	581	-	2	-
Nombre de parts en circulation	9 609 805	9 462 928	7 625 367	5 562 027	4 142 643	5 004	9 127	6 656	268	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,08 %	2,07 %	2,06 %	2,05 %	2,03 %	1,23 %	1,26 %	1,26 %	1,26 %	1,26 %
Frais de gestion avant renonciation	2,08 %	2,08 %	2,08 %	2,06 %	2,03 %	1,24 %	1,25 %	1,29 %	1,28 %	1,31 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	3,17 %	7,21 %	5,52 %	12,56 %	3,04 %	3,17 %	7,21 %	5,52 %	12,56 %	3,04 %
	<b>Série 1</b>					<b>Série 1 FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	16,92 \$	15,65 \$	17,71 \$	16,66 \$	15,46 \$	11,32 \$	10,39 \$	11,67 \$	10,89 \$	10,04 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	111 132	113 099	132 204	118 829	98 669	61	65	72	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	8 596	(15 438)	7 612	8 016	8 235	5	(8)	4	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	16 251	23 315	33 670	37 585	35 795	1	1	67	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	26 814	26 982	27 907	25 443	23 961	10	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	6 569 925	7 226 819	7 463 579	7 132 618	6 382 114	5 418	6 247	6 189	100	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,46 %	2,46 %	2,45 %	2,45 %	2,45 %	1,66 %	1,66 %	1,66 %	1,66 %	1,66 %
Frais de gestion avant renonciation	2,47 %	2,47 %	2,46 %	2,46 %	2,45 %	1,66 %	1,68 %	1,67 %	1,68 %	1,87 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	3,17 %	7,21 %	5,52 %	12,56 %	3,04 %	3,17 %	7,21 %	5,52 %	12,56 %	3,04 %
	<b>Série 2</b>					<b>Série 2 FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	16,56 \$	15,35 \$	17,40 \$	16,39 \$	15,23 \$	11,24 \$	10,33 \$	11,62 \$	10,87 \$	10,04 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	215 176	206 484	230 636	193 007	151 006	60	55	62	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	15 927	(27 540)	12 398	12 928	12 664	5	(7)	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	28 918	38 692	65 999	56 876	42 165	-	-	60	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	36 154	35 303	40 767	27 802	28 401	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	12 991 798	13 453 040	13 257 822	11 776 966	9 913 220	5 373	5 336	5 336	100	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,61 %	2,61 %	2,61 %	2,61 %	2,61 %	1,85 %	1,82 %	1,82 %	1,82 %	1,82 %
Frais de gestion avant renonciation	2,61 %	2,62 %	2,62 %	2,61 %	2,61 %	1,85 %	1,83 %	1,82 %	1,82 %	1,90 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	3,17 %	7,21 %	5,52 %	12,56 %	3,04 %	3,17 %	7,21 %	5,52 %	12,56 %	3,04 %

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

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

## PPG prudence sélect RBC (suite)

### Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Charges</b>		
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) %
<b>Ventes et rachats de parts</b>		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	9 462 928	7 625 367
Achats au cours de la période	2 515 550	3 605 115
Rachats au cours de la période	(2 368 673)	(1 767 554)
Solde de clôture au 31 décembre	9 609 805	9 462 928
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	9 127	6 656
Achats au cours de la période	185	57 205
Rachats au cours de la période	(4 308)	(54 734)
Solde de clôture au 31 décembre	5 004	9 127
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	7 226 819	7 463 579
Achats au cours de la période	1 005 984	1 424 725
Rachats au cours de la période	(1 662 878)	(1 661 485)
Solde de clôture au 31 décembre	6 569 925	7 226 819
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	6 247	6 189
Achats au cours de la période	83	85
Rachats au cours de la période	(912)	(27)
Solde de clôture au 31 décembre	5 418	6 247
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	13 453 040	13 257 822
Achats au cours de la période	1 822 425	2 432 961
Rachats au cours de la période	(2 283 667)	(2 237 743)
Solde de clôture au 31 décembre	12 991 798	13 453 040
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	5 336	5 336
Achats au cours de la période	37	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	5 373	5 336
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022
<b>Inventaire du portefeuille</b>		
<b>Portefeuille prudence sélect RBC, série O</b>		
Nombre de parts	19 646 091	19 952 145
Coût	446 207 155 \$	452 831 012 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,2697 %	1,2250 %
Juste valeur	458 083 964 \$	440 583 274 \$

## PPG équilibré sélect RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Actif</b>			<b>Activités d'exploitation</b>		
Trésorerie	-	-	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	58 232 808 \$	(87 199 697) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	673 985 376	598 825 148	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
<b>Autres actifs</b>			(Gains) pertes nets sur les placements	(43 648 128)	94 115 047
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(212)	588
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(7 270)	(66 236)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(78 864 013)	(85 199 628)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	-	-	Produit de la vente de placements	47 351 913	36 670 296
Autres	1 344	1 132	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(16 934 902)	(41 679 630)
	<b>673 986 720</b>	<b>598 826 280</b>	<b>Activités de financement</b>		
<b>Passif</b>			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	300 497	434 424	Produit de l'émission de parts	103 991 949	117 838 986
<b>Autres passifs</b>			Rachat de parts	(86 923 120)	(76 656 773)
Charges à payer	1 235 644	1 242 914	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	17 068 829	41 182 213
Créditeurs — titulaires de contrat	4 000	310 187	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	133 927	(497 417)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(434 424)	62 993
Autres	-	-	<b>Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(300 497) \$</b>	<b>(434 424) \$</b>
	<b>1 540 141</b>	<b>1 987 525</b>			
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>672 446 579 \$</b>	<b>596 838 755 \$</b>			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	15,21 \$	13,83 \$			
Série Placements FSH	12,02	10,85			
Série 1	19,18	17,51			
Série 1 FSH	11,85	10,74			
Série 2	18,52	16,94			
Série 2 FSH	11,77	10,68			

### État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	30 290 383 \$	21 953 472 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	3 388 978	2 337 080
Variation du gain (perte) latent sur les placements	40 259 150	(96 452 127)
	<b>73 938 511</b>	<b>(72 161 575)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	11 464 573	11 159 726
Frais d'assurance	2 716 883	2 621 662
Autres frais administratifs	1 548 412	1 467 843
	<b>15 729 868</b>	<b>15 249 231</b>
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	24 165	211 109
Charges après renonciation	15 705 703	15 038 122
<b>Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>58 232 808 \$</b>	<b>(87 199 697) \$</b>
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,39 \$	(1,94) \$
Série Placements FSH	1,26	(1,27)
Série 1	1,66	(2,62)
Série 1 FSH	1,11	(1,52)
Série 2	1,59	(2,57)
Série 2 FSH	1,06	(1,92)

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
Actif net à l'ouverture de l'exercice	596 838 755 \$	643 154 155 \$
Dépôts de primes	116 985 090	132 934 795
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	58 232 808	(87 199 697)
	<b>772 056 653</b>	<b>688 889 253</b>
Retraits	99 610 074	92 050 498
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>	<b>672 446 579 \$</b>	<b>596 838 755 \$</b>

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	16,4 %	Portefeuille privé d'actions de base de sociétés américaines à grande capitalisation RBC, série O	2,5 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	8,1 %	Fonds américain de dividendes RBC, série O	2,4 %
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	5,6 %	Fonds d'obligations mondiales à revenu mensuel BlueBay, série O	2,3 %
Fonds d'actions européennes RBC, série O	4,2 %	Fonds d'actions Asie-Pacifique hors Japon RBC, 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	1,9 %
Fonds canadien de dividendes RBC, série O	4,0 %	Fonds d'obligations mondiales de sociétés de catégorie investissement BlueBay (Canada), série O	1,8 %
Fonds d'actions japonaises RBC, série O	3,8 %	Fonds d'actions américaines RBC, série O	1,3 %
Fonds sous-jacent d'actions canadiennes II Phillips, Hager & North, série O	3,7 %	Fonds sous-jacent d'actions canadiennes Phillips, Hager & North, série O	1,2 %
Fonds d'obligations étrangères RBC, série O	3,6 %	Fonds d'obligations européennes à rendement élevé BlueBay (Canada), série O	1,2 %
Fonds mondial de croissance de dividendes RBC, série O	3,4 %	Fonds spécifique d'actions de marchés émergents RBC, série O	1,1 %
Fonds d'actions de marchés émergents RBC, série O	2,8 %	Fonds d'actions de croissance de sociétés américaines à moyenne capitalisation RBC, série O	1,0 %
Fonds spécifique d'actions mondiales RBC, série O	2,7 %		<b>89,4 %</b>

### 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	2023	2022	2021	2020	2019	2023	2022	2021	2020	2019	2018
	<b>Série Placements</b>					<b>Série Placements FSH<sup>3</sup></b>					
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	15,21 \$	13,83 \$	15,86 \$	14,43 \$	13,15 \$	12,02 \$	10,85 \$	12,34 \$	11,14 \$	10,08 \$	Les données
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	193 291	162 970	161 722	111 409	85 466	431	609	149	1	1	comparatives
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	16 976	(21 892)	13 034	9 400	8 131	52	(65)	4	-	-	pour
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	44 259	46 722	63 413	37 926	43 866	160	545	144	-	1	l'exercice 2018 et
Retraits (en milliers de dollars)	30 913	23 582	26 133	21 384	14 504	390	20	-	-	-	les exercices
Nombre de parts en circulation	12 711 479	11 781 340	10 199 731	7 721 600	6 501 296	35 849	56 132	12 090	100	100	antérieurs ne sont
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,15 %	2,15 %	2,14 %	2,13 %	2,13 %	1,40 %	1,36 %	1,37 %	1,37 %	1,37 %	étant donné que
Frais de gestion avant renonciation	2,16 %	2,18 %	2,16 %	2,15 %	2,15 %	1,40 %	1,41 %	1,40 %	1,42 %	1,48 %	la série a été
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	4,94 %	6,87 %	5,00 %	12,92 %	2,87 %	4,94 %	6,87 %	5,00 %	12,92 %	2,87 %	lancée en 2019.
	<b>Série 1</b>					<b>Série 1 FSH<sup>3</sup></b>					
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	19,18 \$	17,51 \$	20,14 \$	18,39 \$	16,82 \$	11,85 \$	10,74 \$	12,26 \$	11,11 \$	10,08 \$	Les données
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	167 114	152 319	170 123	141 026	121 341	174	155	168	1	1	comparatives
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	14 578	(22 896)	14 003	11 561	12 350	16	(22)	11	-	-	pour
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	27 762	30 179	37 011	36 731	41 227	4	11	157	-	1	l'exercice 2018 et
Retraits (en milliers de dollars)	27 545	25 087	21 918	28 607	20 247	2	2	1	-	-	les exercices
Nombre de parts en circulation	8 712 855	8 699 631	8 446 609	7 667 168	7 214 408	14 638	14 447	13 696	100	100	antérieurs ne sont
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,50 %	2,50 %	2,50 %	2,49 %	2,49 %	1,74 %	1,74 %	1,71 %	1,71 %	1,71 %	étant donné que
Frais de gestion avant renonciation	2,50 %	2,53 %	2,51 %	2,51 %	2,50 %	1,74 %	1,77 %	1,73 %	1,73 %	1,88 %	la série a été
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	4,94 %	6,87 %	5,00 %	12,92 %	2,87 %	4,94 %	6,87 %	5,00 %	12,92 %	2,87 %	lancée en 2019.
	<b>Série 2</b>					<b>Série 2 FSH<sup>3</sup></b>					
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	18,52 \$	16,94 \$	19,52 \$	17,86 \$	16,36 \$	11,77 \$	10,68 \$	12,21 \$	11,08 \$	10,08 \$	Les données
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	311 260	280 724	310 841	250 065	225 747	177	62	151	55	1	comparatives
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	26 599	(42 303)	24 830	20 802	24 355	12	(22)	12	4	-	pour
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	44 697	55 468	79 551	45 845	65 410	103	10	84	50	1	l'exercice 2018 et
Retraits (en milliers de dollars)	40 760	43 282	43 605	42 328	44 530	-	77	-	-	-	les exercices
Nombre de parts en circulation	16 803 944	16 575 818	15 924 830	14 000 974	13 794 841	15 000	5 775	12 348	4 923	100	antérieurs ne sont
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,69 %	2,69 %	2,69 %	2,69 %	2,69 %	1,89 %	1,89 %	1,89 %	1,89 %	1,89 %	étant donné que
Frais de gestion avant renonciation	2,69 %	2,73 %	2,70 %	2,71 %	2,70 %	1,89 %	1,93 %	1,91 %	1,94 %	1,99 %	la série a été
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	4,94 %	6,87 %	5,00 %	12,92 %	2,87 %	4,94 %	6,87 %	5,00 %	12,92 %	2,87 %	lancée en 2019.

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

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

# PPG équilibré sélect RBC

## Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre

2023

2022

### 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 <sup>er</sup> janvier	11 781 340	10 199 731
Achats au cours de la période	3 067 500	3 232 975
Rachats au cours de la période	(2 137 361)	(1 651 366)
Solde de clôture au 31 décembre	12 711 479	11 781 340
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	56 132	12 090
Achats au cours de la période	14 248	45 807
Rachats au cours de la période	(34 531)	(1 765)
Solde de clôture au 31 décembre	35 849	56 132
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	8 699 631	8 446 609
Achats au cours de la période	1 523 426	1 630 612
Rachats au cours de la période	(1 510 202)	(1 377 590)
Solde de clôture au 31 décembre	8 712 855	8 699 631
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	14 447	13 696
Achats au cours de la période	351	912
Rachats au cours de la période	(160)	(161)
Solde de clôture au 31 décembre	14 638	14 447
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	16 575 818	15 924 830
Achats au cours de la période	2 534 283	3 130 026
Rachats au cours de la période	(2 306 157)	(2 479 038)
Solde de clôture au 31 décembre	16 803 944	16 575 818
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	5 775	12 348
Achats au cours de la période	9 225	846
Rachats au cours de la période	-	(7 419)
Solde de clôture au 31 décembre	15 000	5 775

Au

31 déc. 2023

31 déc. 2022

### Inventaire du portefeuille

Portefeuille équilibré sélect RBC, série O		
Nombre de parts	20 595 491	19 613 034
Coût	619 978 692 \$	585 077 614 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,3517 %	1,2999 %
Juste valeur	673 985 376 \$	598 825 148 \$

## PPG croissance sélect RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Actif</b>			<b>Activités d'exploitation</b>		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	16 572 511 \$	(25 934 134) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	190 309 542	171 108 451	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
<b>Autres actifs</b>			(Gains) pertes nets sur les placements	(14 259 150)	26 234 698
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	5 696	(5 249)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(3 107)	(20 881)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(24 103 462)	(26 625 223)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	-	-	Produit de la vente de placements	19 161 521	14 000 383
Autres	1 344	7 040	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(2 625 991)	(12 350 406)
	190 310 886	171 115 491	<b>Activités de financement</b>		
<b>Passif</b>			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	44 778	12 489	Produit de l'émission de parts	28 565 401	32 688 924
<b>Autres passifs</b>			Rachat de parts	(25 971 699)	(20 449 772)
Charges à payer	435 582	438 689	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	2 593 702	12 239 152
Créditeurs — titulaires de contrat	1 000	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(32 289)	(111 254)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(12 489)	98 765
Autres	-	-	<b>Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(44 778) \$</b>	<b>(12 489) \$</b>
	481 360	451 178			
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>189 829 526 \$</b>	<b>170 664 313 \$</b>			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	15,90 \$	14,46 \$			
Série Placements FSH	12,36	11,12			
Série 1	19,54	17,82			
Série 1 FSH	12,15	10,98			
Série 2	18,79	17,17			
Série 2 FSH	12,03	10,91			

### État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	7 680 594 \$	5 412 999 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	2 450 216	1 669 018
Variation du gain (perte) latent sur les placements	11 808 934	(27 903 716)
	21 939 744	(20 821 699)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	3 585 380	3 460 961
Frais d'assurance	1 198 368	1 143 958
Autres frais administratifs	610 917	554 105
	5 394 665	5 159 024
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	27 432	46 589
Charges après renonciation	5 367 233	5 112 435
<b>Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>16 572 511 \$</b>	<b>(25 934 134) \$</b>
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,45 \$	(2,12) \$
Série Placements FSH	1,19	(1,48)
Série 1	1,70	(2,78)
Série 1 FSH	1,48	(1,63)
Série 2	1,62	(2,73)
Série 2 FSH	1,12	(1,65)

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
Actif net à l'ouverture de l'exercice	170 664 313 \$	184 358 295 \$
Dépôts de primes	31 479 001	35 914 918
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	16 572 511	(25 934 134)
	218 715 825	194 339 079
Retraits	28 886 299	23 674 766
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>	<b>189 829 526 \$</b>	<b>170 664 313 \$</b>

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

## PPG croissance sélect RBC (suite)

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

Fonds d'obligations RBC, série O	7,1 %	Fonds de croissance canadien Phillips, Hager & North, série O	3,1 %
Fonds d'actions américaines multistyle toutes capitalisations Phillips, Hager & North, série O	6,1 %	Fonds canadien de dividendes RBC, série O	3,1 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	6,1 %	Fonds d'actions de sociétés européennes à moyenne capitalisation RBC, série O	2,9 %
Fonds d'actions américaines QUBE RBC, série O	5,5 %	Fonds d'obligations étrangères RBC, série O	2,8 %
Fonds mondial de croissance de dividendes RBC, série O	4,8 %	Fonds d'actions Asie-Pacifique hors Japon RBC, série O	2,4 %
Fonds d'actions européennes RBC, série O	4,8 %	Fonds d'actions canadiennes QUBE RBC, série O	2,4 %
Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC, série O	4,8 %	Fonds immobilier canadien de base RBC, série N	2,3 %
Fonds d'actions japonaises RBC, série O	4,6 %	Fonds spécifique d'actions de marchés émergents RBC, série O	1,9 %
Fonds spécifique d'actions mondiales RBC, série O	4,2 %	Fonds d'actions américaines RBC, série O	1,9 %
Fonds américain de dividendes RBC, série O	3,6 %	Fonds sous-jacent d'actions canadiennes II Phillips, Hager & North, série O	1,6 %
Portefeuille privé d'actions de base de sociétés américaines à grande capitalisation RBC, série O	3,6 %	Fonds d'obligations mondiales à revenu mensuel BlueBay, série O	1,5 %
Fonds d'actions de marchés émergents RBC, série O	3,2 %	Fonds d'actions de sociétés à petite capitalisation de marchés émergents RBC, série O	1,3 %
Fonds sous-jacent d'actions canadiennes Phillips, Hager & North, série O	3,2 %		<b>88,8 %</b>

### 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	2023	2022	2021	2020	2019	2023	2022	2021	2020	2019
	<b>Série Placements</b>					<b>Série Placements FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	15,90 \$	14,46 \$	16,68 \$	14,83 \$	13,48 \$	12,36 \$	11,12 \$	12,71 \$	11,21 \$	10,10 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	49 202	43 512	44 508	31 578	22 937	1 399	131	92	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	4 430	(6 159)	4 292	2 942	2 747	80	(16)	16	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	10 542	12 017	15 403	11 201	7 083	1 710	56	197	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	9 283	6 854	6 766	5 501	3 528	521	-	123	-	-
Nombre de parts en circulation	3 093 815	3 008 675	2 668 814	2 128 645	1 701 102	113 237	11 805	7 206	100	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,60 %	2,59 %	2,59 %	2,58 %	2,58 %	1,66 %	1,66 %	1,79 %	1,79 %	1,79 %
Frais de gestion avant renonciation	2,62 %	2,62 %	2,61 %	2,60 %	2,60 %	1,68 %	1,69 %	1,82 %	1,81 %	1,89 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	5,68 %	7,02 %	7,69 %	14,15 %	4,49 %	5,68 %	7,02 %	7,69 %	14,15 %	4,49 %
	<b>Série 1</b>					<b>Série 1 FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	19,54 \$	17,82 \$	20,62 \$	18,41 \$	16,80 \$	12,15 \$	10,98 \$	12,61 \$	11,17 \$	10,10 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	37 043	34 042	36 719	30 174	25 821	13	2	2	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	3 285	(5 209)	3 787	2 707	3 038	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	5 732	6 257	7 404	7 271	6 549	11	-	1	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	6 016	3 725	4 647	5 625	3 230	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	1 895 983	1 910 712	1 780 933	1 639 074	1 537 371	1 062	164	164	100	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,95 %	2,96 %	2,96 %	2,97 %	2,98 %	2,19 %	2,19 %	2,19 %	2,19 %	2,19 %
Frais de gestion avant renonciation	2,97 %	2,98 %	2,98 %	2,98 %	2,99 %	2,22 %	2,22 %	2,22 %	2,21 %	2,32 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	5,68 %	7,02 %	7,69 %	14,15 %	4,49 %	5,68 %	7,02 %	7,69 %	14,15 %	4,49 %
	<b>Série 2</b>					<b>Série 2 FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	18,79 \$	17,17 \$	19,92 \$	17,83 \$	16,30 \$	12,03 \$	10,91 \$	12,56 \$	11,14 \$	10,10 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	102 172	92 976	103 036	83 080	76 945	1	1	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	8 778	(14 550)	10 189	7 148	9 266	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	13 484	17 585	19 636	12 988	12 617	-	-	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	13 066	13 096	9 865	14 002	8 833	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	5 437 614	5 413 534	5 172 180	4 659 827	4 719 364	100	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	3,19 %	3,19 %	3,19 %	3,18 %	3,18 %	2,40 %	2,40 %	2,40 %	2,40 %	2,40 %
Frais de gestion avant renonciation	3,20 %	3,22 %	3,21 %	3,19 %	3,19 %	2,42 %	2,42 %	2,42 %	2,42 %	2,56 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	5,68 %	7,02 %	7,69 %	14,15 %	4,49 %	5,68 %	7,02 %	7,69 %	14,15 %	4,49 %

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> 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 (suite)

### Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Charges</b>		
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 %	2,08 %
Série 1 FSH	1,34 %	1,34 %
Série 2	2,18 %	2,18 %
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) %
<b>Ventes et rachats de parts</b>		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	3 008 675	2 668 814
Achats au cours de la période	698 537	795 897
Rachats au cours de la période	(613 397)	(456 036)
Solde de clôture au 31 décembre	3 093 815	3 008 675
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	11 805	7 206
Achats au cours de la période	146 318	4 599
Rachats au cours de la période	(44 886)	-
Solde de clôture au 31 décembre	113 237	11 805
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	1 910 712	1 780 933
Achats au cours de la période	306 890	334 421
Rachats au cours de la période	(321 619)	(204 642)
Solde de clôture au 31 décembre	1 895 983	1 910 712
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	164	164
Achats au cours de la période	898	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	1 062	164
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	5 413 534	5 172 180
Achats au cours de la période	753 682	989 364
Rachats au cours de la période	(729 602)	(748 010)
Solde de clôture au 31 décembre	5 437 614	5 413 534
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> 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. 2023	31 déc. 2022
<b>Inventaire du portefeuille</b>		
<b>Portefeuille de croissance sélect RBC, série O</b>		
Nombre de parts	5 114 707	4 969 994
Coût	164 538 656 \$	157 146 499 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,2617 %	1,2622 %
Juste valeur	190 309 542 \$	171 108 451 \$

## PPG croissance dynamique sélect RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Actif</b>			<b>Activités d'exploitation</b>		
Trésorerie	885 \$	-	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	6 603 371 \$	(8 951 934) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	64 070 762	58 624 362	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(5 972 999)	9 058 436
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(389)	616
Débiteurs — titulaires de contrat	8 494	-	Variation des autres passifs	(893)	(8 753)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(8 474 128)	(11 060 406)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	177	-	Produit de la vente de placements	9 000 727	8 207 020
Autres	1 344	1 132	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 155 689	(2 755 021)
	<b>64 081 662</b>	<b>58 625 494</b>	<b>Activités de financement</b>		
<b>Passif</b>			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	1 930	Produit de l'émission de parts	9 239 195	12 098 011
Autres passifs			Rachat de parts	(10 392 069)	(9 352 462)
Charges à payer	175 389	176 282	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 152 874)	2 745 549
Créditeurs — titulaires de contrat	752 567	438	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	2 815	(9 472)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(1 930)	7 542
Autres	-	-	<b>Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>885 \$</b>	<b>(1 930) \$</b>
	<b>927 956</b>	<b>178 650</b>			
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>63 153 706 \$</b>	<b>58 446 844 \$</b>			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	17,81 \$	15,90 \$			
Série Placements FSH	13,12	11,61			
Série 1	20,67	18,54			
Série 1 FSH	12,89	11,45			
Série 2	19,61	17,65			
Série 2 FSH	12,69	11,33			
<b>État du résultat global</b>					
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022			
<b>Revenus</b>					
Distributions du fonds sous-jacent	2 602 975 \$	2 045 689 \$			
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	1 282 107	1 151 113			
Variation du gain (perte) latent sur les placements	4 690 892	(10 209 549)			
	<b>8 575 974</b>	<b>(7 012 747)</b>			
<b>Charges</b>					
Frais de gestion	1 160 163	1 169 186			
Frais d'assurance	547 423	539 903			
Autres frais administratifs	287 705	261 099			
	<b>1 995 291</b>	<b>1 970 188</b>			
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	22 688	31 001			
Charges après renonciation	<b>1 972 603</b>	<b>1 939 187</b>			
<b>Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>6 603 371 \$</b>	<b>(8 951 934) \$</b>			
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	1,92 \$	(2,25) \$			
Série Placements FSH	1,54	(0,93)			
Série 1	2,14	(2,98)			
Série 1 FSH	1,39	(0,63)			
Série 2	1,96	(2,76)			
Série 2 FSH	1,10	(1,70)			
<b>État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>					
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022			
Actif net à l'ouverture de l'exercice	58 446 844 \$	64 653 667 \$			
Dépôts de primes	10 257 499	12 983 328			
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	6 603 371	(8 951 934)			
	<b>75 307 714</b>	<b>68 685 061</b>			
Retraits	12 154 008	10 238 217			
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>	<b>63 153 706 \$</b>	<b>58 446 844 \$</b>			

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	10,5 %	Fonds d'actions Asie-Pacifique hors Japon RBC, série O	3,6 %
Fonds d'actions américaines QUBE RBC, série O	8,0 %	Fonds d'actions de marchés émergents RBC, série O	3,5 %
Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC, série O	7,3 %	Fonds sous-jacent d'actions canadiennes Phillips, Hager & North, série O	3,2 %
Fonds d'actions européennes RBC, série O	6,0 %	Fonds d'actions de sociétés européennes à moyenne capitalisation RBC, série O	2,8 %
Fonds d'actions canadiennes QUBE RBC, série O	5,4 %	Fonds spécifique d'actions mondiales RBC, série O	2,8 %
Fonds de croissance canadien Phillips, Hager & North, série O	5,3 %	Fonds d'actions américaines RBC, série O	2,3 %
Fonds d'actions japonaises RBC, série O	4,8 %	Fonds leaders d'actions mondiales RBC, série O	2,0 %
Fonds canadien de dividendes RBC, série O	4,5 %	Fonds d'actions de sociétés à petite capitalisation de marchés émergents RBC, série O	1,9 %
Fonds mondial de croissance de dividendes RBC, série O	4,5 %	Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	1,8 %
Portefeuille privé d'actions de base de sociétés américaines à grande capitalisation RBC, série O	4,2 %	Fonds d'actions de croissance de sociétés américaines à moyenne capitalisation RBC, série O	1,5 %
Fonds américain de dividendes RBC, série O		Fonds de valeur en actions américaines de sociétés à moyenne capitalisation RBC, série O	1,3 %
Fonds sous-jacent d'actions canadiennes II Phillips, Hager & North, série O	3,7 %	Fonds d'actions chinoises RBC, série O	0,6 %
Fonds spécifique d'actions de marchés émergents RBC, série O	3,7 %		<b>99,4 %</b>

### 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	2023	2022	2021	2020	2019	2023	2022	2021	2020	2019
	<b>Série Placements</b>					<b>Série Placements FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	17,81 \$	15,90 \$	18,26 \$	15,58 \$	14,20 \$	13,12 \$	11,61 \$	13,23 \$	11,20 \$	10,13 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	18 398	15 715	16 567	12 057	7 512	158	35	16	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	1 936	(2 116)	2 233	1 222	1 044	9	(2)	1	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	3 235	4 325	6 902	5 293	2 803	120	22	14	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	2 487	3 060	4 623	1 971	1 648	7	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	1 032 996	988 362	907 067	773 601	529 197	12 064	3 011	1 212	100	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,71 %	2,70 %	2,69 %	2,67 %	2,69 %	1,89 %	1,84 %	1,95 %	1,95 %	1,95 %
Frais de gestion avant renonciation	2,75 %	2,75 %	2,72 %	2,70 %	2,73 %	1,93 %	1,88 %	2,00 %	1,98 %	1,97 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	4,16 %	4,44 %	4,06 %	7,76 %	2,17 %	4,16 %	4,44 %	4,06 %	7,76 %	2,17 %
	<b>Série 1</b>					<b>Série 1 FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	20,67 \$	18,54 \$	21,40 \$	18,34 \$	16,80 \$	12,89 \$	11,45 \$	13,11 \$	11,15 \$	10,13 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	8 488	8 557	11 100	8 591	6 676	14	9	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	931	(1 492)	1 479	829	958	1	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	927	779	2 806	2 636	1 444	4	8	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	1 927	1 829	1 777	1 549	1 042	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	410 723	461 645	518 800	468 396	397 429	1 103	753	106	100	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	3,18 %	3,18 %	3,17 %	3,20 %	3,20 %	2,24 %	2,38 %	2,38 %	2,38 %	2,38 %
Frais de gestion avant renonciation	3,22 %	3,23 %	3,19 %	3,21 %	3,23 %	2,28 %	2,42 %	2,43 %	2,41 %	2,62 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	4,16 %	4,44 %	4,06 %	7,76 %	2,17 %	4,16 %	4,44 %	4,06 %	7,76 %	2,17 %
	<b>Série 2</b>					<b>Série 2 FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	19,61 \$	17,65 \$	20,44 \$	17,58 \$	16,15 \$	12,69 \$	11,33 \$	13,03 \$	11,12 \$	10,13 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	36 073	34 130	36 969	30 256	27 214	23	1	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	3 725	(5 342)	4 951	2 381	3 988	1	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	5 949	7 849	7 909	8 250	7 076	22	-	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	7 731	5 349	6 148	7 589	8 244	2	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	1 839 688	1 933 854	1 808 687	1 720 907	1 685 062	1 788	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	3,53 %	3,52 %	3,51 %	3,50 %	3,50 %	2,70 %	2,70 %	2,70 %	2,70 %	2,70 %
Frais de gestion avant renonciation	3,56 %	3,57 %	3,53 %	3,51 %	3,53 %	2,74 %	2,75 %	2,75 %	2,72 %	2,82 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	4,16 %	4,44 %	4,06 %	7,76 %	2,17 %	4,16 %	4,44 %	4,06 %	7,76 %	2,17 %

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> 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 (suite)

### Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Charges</b>		
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 %	2,12 %
Série 1 FSH	1,36 %	1,36 %
Série 2	2,22 %	2,22 %
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) %
<b>Ventes et rachats de parts</b>		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	988 362	907 067
Achats au cours de l'exercice	192 308	266 009
Rachats au cours de l'exercice	(147 674)	(184 714)
Solde de clôture au 31 décembre	1 032 996	988 362
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	3 011	1 212
Achats au cours de l'exercice	9 565	1 831
Rachats au cours de l'exercice	(512)	(32)
Solde de clôture au 31 décembre	12 064	3 011
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	461 645	518 800
Achats au cours de l'exercice	46 967	39 491
Rachats au cours de l'exercice	(97 889)	(96 646)
Solde de clôture au 31 décembre	410 723	461 645
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	753	106
Achats au cours de l'exercice	351	647
Rachats au cours de l'exercice	(1)	-
Solde de clôture au 31 décembre	1 103	753
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	1 933 854	1 808 687
Achats au cours de l'exercice	321 187	419 386
Rachats au cours de l'exercice	(415 353)	(294 219)
Solde de clôture au 31 décembre	1 839 688	1 933 854
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	100	100
Achats au cours de l'exercice	1 824	-
Rachats au cours de l'exercice	(136)	-
Solde de clôture au 31 décembre	1 788	100
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022
<b>Inventaire du portefeuille</b>		
<b>Portefeuille de croissance dynamique sélect RBC, série O</b>		
Nombre de parts	3 531 957	3 565 503
Coût	54 155 671 \$	53 400 163 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,5038 %	1,6254 %
Juste valeur	64 070 762 \$	58 624 362 \$

## PPG mondial toutes actions RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Actif</b>			<b>Activités d'exploitation</b>		
Trésorerie	-	13 002 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	799 355 \$	(1 456 025) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	9 747 156	7 951 959	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(893 617)	1 292 947
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(1 698)	9 338
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	5 906	(6 428)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(1 832 667)	(2 617 877)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	5 509	4 023	Produit de la vente de placements	931 087	957 984
Autres	2 214	2 002	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(991 634)	(1 820 061)
	<b>9 754 879</b>	<b>7 970 986</b>	<b>Activités de financement</b>		
<b>Passif</b>			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	4 166	-	Produit de l'émission de parts	2 032 376	3 124 362
Autres passifs			Rachat de parts	(1 057 910)	(1 293 076)
Charges à payer	49 531	43 625	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	974 466	1 831 286
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(17 168)	11 225
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	13 002	1 777
Autres	-	-	<b>Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(4 166) \$</b>	<b>13 002 \$</b>
	<b>53 697</b>	<b>43 625</b>			
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>9 701 182 \$</b>	<b>7 927 361 \$</b>			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	11,75 \$	10,68 \$			
Série Placements FSH	12,12	10,93			
Série 1	11,62	10,60			
Série 1 FSH	11,91	10,80			
Série 2	11,47	10,49			
Série 2 FSH	11,78	10,71			
<b>État du résultat global</b>					
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022			
<b>Revenus</b>					
Distributions du fonds sous-jacent	189 792 \$	78 604 \$			
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(11 518)	(87 431)			
Variation du gain (perte) latent sur les placements	905 135	(1 205 516)			
	<b>1 083 409</b>	<b>(1 214 343)</b>			
<b>Charges</b>					
Frais de gestion	145 992	151 901			
Frais d'assurance	79 966	67 681			
Autres frais administratifs	123 945	95 937			
	<b>349 903</b>	<b>315 519</b>			
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	65 849	73 837			
Charges après renonciation	<b>284 054</b>	<b>241 682</b>			
<b>Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>799 355 \$</b>	<b>(1 456 025) \$</b>			
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	1,04 \$	(2,20) \$			
Série Placements FSH	1,18	(2,41)			
Série 1	1,05	(2,07)			
Série 1 FSH	1,11	(2,19)			
Série 2	0,95	(1,96)			
Série 2 FSH	1,07	(2,22)			
<b>État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>					
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022			
Actif net à l'ouverture de l'exercice	7 927 361 \$	7 552 100 \$			
Dépôts de primes	2 166 228	3 193 250			
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	799 355	(1 456 025)			
	<b>10 892 944</b>	<b>9 289 325</b>			
Retraits	1 191 762	1 361 964			
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>	<b>9 701 182 \$</b>	<b>7 927 361 \$</b>			

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	28,1 %
Fonds leaders d'actions mondiales RBC, série O	15,7 %
Fonds d'actions outre-mer Phillips, Hager & North, série O	15,5 %
Fonds d'actions américaines Phillips, Hager & North, série O	13,9 %
iShares Core S&P U.S. Total Market Index ETF	13,2 %
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	5,8 %
Fonds spécifique d'actions de marchés émergents RBC, série O	5,7 %
Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC, série O	1,5 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,6 %
	<b>100,0 %</b>

### 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	2023	2022	2021	2020	2019	2023	2022	2021	2020	2019
	<b>Série Placements<sup>3</sup></b>					<b>Série Placements FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,75 \$	10,68 \$	12,89 \$	11,38 \$		12,12 \$	10,93 \$	13,08 \$	11,48 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	2 845	2 267	2 515	281	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles	11	9	10	1	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	240	(468)	249	21	étant donné que la série a été lancée en 2020.	1	(2)	1	-	étant donné que la série a été lancée en 2020.
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	658	936	4 019	265		1	4	8	1	
Retraits (en milliers de dollars)	319	717	2 033	6		-	4	-	-	
Nombre de parts en circulation	242 128	212 321	195 167	24 640		906	821	799	100	
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,69 %	2,75 %	2,58 %	2,58 %		1,87 %	1,88 %	2,00 %	2,00 %	
Frais de gestion avant renonciation	3,48 %	3,78 %	3,74 %	25,54 %		2,66 %	2,90 %	3,33 %	157,77 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	2,98 %	1,62 %	0,00 %	2,62 %		2,98 %	1,62 %	0,00 %	2,62 %	
	<b>Série 1<sup>3</sup></b>					<b>Série 1 FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,62 \$	10,60 \$	12,84 \$	11,40 \$		11,91 \$	10,80 \$	12,99 \$	11,46 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	888	815	822	46	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles	1	1	1	1	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	78	(157)	81	2	étant donné que la série a été lancée en 2020.	-	-	-	-	étant donné que la série a été lancée en 2020.
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	220	281	878	46		-	-	-	1	
Retraits (en milliers de dollars)	224	131	184	2		-	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	76 475	76 854	64 014	4 060		100	100	100	100	
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	3,11 %	3,09 %	3,10 %	3,10 %		2,43 %	2,43 %	2,43 %	2,43 %	
Frais de gestion avant renonciation	3,82 %	4,02 %	4,65 %	28,87 %		2,77 %	3,10 %	4,37 %	157,92 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	2,98 %	1,62 %	0,00 %	2,62 %		2,98 %	1,62 %	0,00 %	2,62 %	
	<b>Série 2<sup>3</sup></b>					<b>Série 2 FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,47 \$	10,49 \$	12,74 \$	11,36 \$		11,78 \$	10,71 \$	12,93 \$	11,44 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	5 955	4 834	4 203	380	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles	1	1	1	1	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	480	(829)	241	39	étant donné que la série a été lancée en 2020.	-	-	-	-	étant donné que la série a été lancée en 2020.
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 287	1 972	4 091	481		-	-	-	1	
Retraits (en milliers de dollars)	649	510	509	139		-	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	519 355	460 853	329 754	33 400		100	100	100	100	
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	3,39 %	3,38 %	3,54 %	3,54 %		2,75 %	2,75 %	2,75 %	2,75 %	
Frais de gestion avant renonciation	4,10 %	4,31 %	4,96 %	29,51 %		3,32 %	3,54 %	4,67 %	158,47 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	2,98 %	1,62 %	0,00 %	2,62 %		2,98 %	1,62 %	0,00 %	2,62 %	

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> 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 toutes actions RBC (suite)

### Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Charges</b>		
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) %
<b>Ventes et rachats de parts</b>		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	212 321	195 167
Achats au cours de la période	58 557	84 500
Rachats au cours de la période	(28 750)	(67 346)
Solde de clôture au 31 décembre	242 128	212 321
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	821	799
Achats au cours de la période	89	379
Rachats au cours de la période	(4)	(357)
Solde de clôture au 31 décembre	906	821
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	76 854	64 014
Achats au cours de la période	19 946	24 569
Rachats au cours de la période	(20 325)	(11 729)
Solde de clôture au 31 décembre	76 475	76 854
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> 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 <sup>er</sup> janvier	460 853	329 754
Achats au cours de la période	117 832	179 202
Rachats au cours de la période	(59 330)	(48 103)
Solde de clôture au 31 décembre	519 355	460 853
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> 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. 2023	31 déc. 2022
<b>Inventaire du portefeuille</b>		
<b>Portefeuille mondial toutes actions RBC, série O</b>		
Nombre de parts	727 394	657 160
Coût	9 433 538 \$	8 543 476 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,3065 %	1,1496 %
Juste valeur	9 747 156 \$	7 951 959 \$

## PPG mondial croissance RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Actif</b>			<b>Activités d'exploitation</b>		
Trésorerie	-	-	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	840 654 \$	(1 836 187) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	11 506 639	9 697 401	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(876 489)	1 667 094
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(1 916)	(1 127)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	6 188	(404)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(3 223 324)	(4 331 779)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	4 581	2 877	Produit de la vente de placements	2 290 575	3 169 229
Autres	2 424	2 212	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(964 312)	(1 333 174)
	<b>11 513 644</b>	<b>9 702 490</b>	<b>Activités de financement</b>		
<b>Passif</b>			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	2 735	239	Produit de l'émission de parts	3 633 385	4 681 282
Autres passifs			Rachat de parts	(2 671 569)	(3 388 379)
Charges à payer	48 677	42 489	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	961 816	1 292 903
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(2 496)	(40 271)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(239)	40 032
Autres	-	-	<b>Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(2 735) \$</b>	<b>(239) \$</b>
	<b>51 412</b>	<b>42 728</b>			
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>11 462 232 \$</b>	<b>9 659 762 \$</b>			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	10,91 \$	10,03 \$			
Série Placements FSH	11,29	10,30			
Série 1	10,75	9,91			
Série 1 FSH	11,12	10,19			
Série 2	10,68	9,87			
Série 2 FSH	11,07	10,15			

### État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	263 141 \$	116 238 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(65 802)	(227 092)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	942 291	(1 440 002)
	<b>1 139 630</b>	<b>(1 550 856)</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	165 665	161 754
Frais d'assurance	64 227	58 108
Autres frais administratifs	123 760	100 535
	<b>353 652</b>	<b>320 397</b>
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	54 676	35 066
Charges après renonciation	298 976	285 331
<b>Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>840 654 \$</b>	<b>(1 836 187) \$</b>
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,91 \$	(1,96) \$
Série Placements FSH	1,00	(1,90)
Série 1	0,82	(1,67)
Série 1 FSH	0,93	(1,93)
Série 2	0,76	(1,62)
Série 2 FSH	0,92	(1,86)

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
Actif net à l'ouverture de l'exercice	9 659 762 \$	10 203 046 \$
Dépôts de primes	3 741 448	4 831 741
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	840 654	(1 836 187)
	<b>14 241 864</b>	<b>13 198 600</b>
Retraits	2 779 632	3 538 838
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>	<b>11 462 232 \$</b>	<b>9 659 762 \$</b>

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	23,3 %	Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC, série O	1,1 %
Fonds d'actions outre-mer Phillips, Hager & North, série O	11,5 %	SEC Fonds d'infrastructures mondiales RBC, série N	0,7 %
Fonds d'actions américaines Phillips, Hager & North, série O	10,4 %	Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,3 %
iShares Core S&P U.S. Total Market Index ETF	10,0 %		
Fonds d'obligations étrangères RBC, série O	9,9 %		
Fonds leaders d'actions mondiales RBC, série O	9,6 %		
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	6,1 %		
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	4,5 %		
Fonds spécifique d'actions de marchés émergents RBC, série O	4,4 %		
Fonds d'obligations souveraines mondiales BlueBay (Canada), série O	3,8 %		
Fonds en devises des marchés émergents RBC, série O	2,4 %		
Fonds d'obligations mondiales de sociétés de catégorie investissement BlueBay (Canada), série O	2,0 %		<b>100,0 %</b>

### 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	2023	2022	2021	2020	2019	2023	2022	2021	2020	2019
	<b>Série Placements<sup>3</sup></b>					<b>Série Placements FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,91 \$	10,03 \$	11,97 \$	10,97 \$		11,29 \$	10,30 \$	12,20 \$	11,10 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	4 660	3 860	6 346	1 013	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.	8	7	8	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.
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	349	(1 090)	372	55		1	(1)	1	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 692	1 649	6 380	959		-	-	6	1	
Retraits (en milliers de dollars)	1 242	3 045	1 418	-		-	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	427 133	385 024	530 004	92 264		700	663	663	100	
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,53 %	2,53 %	2,54 %	2,54 %		1,75 %	1,75 %	1,84 %	1,84 %	
Frais de gestion avant renonciation	3,08 %	2,89 %	3,17 %	13,82 %		2,34 %	2,13 %	2,38 %	46,05 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	4,69 %	5,47 %	1,43 %	6,28 %		4,69 %	5,47 %	1,43 %	6,28 %	
	<b>Série 1<sup>3</sup></b>					<b>Série 1 FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,75 \$	9,91 \$	11,88 \$	10,94 \$		11,12 \$	10,19 \$	12,12 \$	11,08 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	2 650	2 417	1 730	472	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	1	1	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.
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	200	(308)	102	29		-	-	-	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	569	1 275	1 375	451		-	-	-	1	
Retraits (en milliers de dollars)	536	280	220	8		-	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	246 618	243 838	145 632	43 177		100	100	100	100	
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,91 %	2,90 %	2,98 %	2,98 %		2,24 %	2,24 %	2,24 %	2,24 %	
Frais de gestion avant renonciation	3,41 %	3,22 %	3,66 %	16,12 %		2,64 %	2,48 %	2,92 %	46,41 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	4,69 %	5,47 %	1,43 %	6,28 %		4,69 %	5,47 %	1,43 %	6,28 %	
	<b>Série 2<sup>3</sup></b>					<b>Série 2 FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,68 \$	9,87 \$	11,87 \$	10,93 \$		11,07 \$	10,15 \$	12,09 \$	11,07 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	4 116	3 350	2 093	163	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.	27	25	25	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.
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	289	(433)	116	12		2	(4)	2	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 480	1 904	2 328	216		-	4	3	20	
Retraits (en milliers de dollars)	1 002	214	515	65		-	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	385 529	339 211	176 357	14 948		2 447	2 446	2 090	1 866	
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	3,16 %	3,17 %	3,11 %	3,11 %		2,28 %	2,29 %	2,45 %	2,45 %	
Frais de gestion avant renonciation	3,68 %	3,49 %	3,55 %	10,72 %		2,77 %	2,58 %	3,26 %	16,82 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	4,69 %	5,47 %	1,43 %	6,28 %		4,69 %	5,47 %	1,43 %	6,28 %	

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> 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 (suite)

### Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre

2023

2022

#### 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 <sup>er</sup> janvier	385 024	530 004
Achats au cours de la période	162 460	157 063
Rachats au cours de la période	(120 351)	(302 043)
Solde de clôture au 31 décembre	427 133	385 024
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	663	663
Achats au cours de la période	37	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	700	663
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	243 838	145 632
Achats au cours de la période	55 470	125 619
Rachats au cours de la période	(52 690)	(27 413)
Solde de clôture au 31 décembre	246 618	243 838
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> 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 <sup>er</sup> janvier	339 211	176 357
Achats au cours de la période	145 023	184 583
Rachats au cours de la période	(98 705)	(21 729)
Solde de clôture au 31 décembre	385 529	339 211
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	2 446	2 090
Achats au cours de la période	1	356
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	2 447	2 446

Au

31 déc. 2023

31 déc. 2022

#### Inventaire du portefeuille

Portefeuille mondial croissance RBC, série O		
Nombre de parts	937 504	860 912
Coût	11 287 838 \$	10 420 891 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,8190 %	0,7361 %
Juste valeur	11 506 639 \$	9 697 401 \$

## PPG mondial prudence RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Actif</b>			<b>Activités d'exploitation</b>		
Trésorerie	-	-	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	1 763 731 \$	(4 803 942) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	26 149 307	28 114 773	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
<b>Autres actifs</b>			(Gains) pertes nets sur les placements	(2 006 879)	4 462 386
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(212)	(1 133)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(7 130)	(584)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(2 984 665)	(7 188 785)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	-	-	Produit de la vente de placements	6 957 010	4 259 044
Autres	2 424	2 212	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	3 721 855	(3 273 014)
	<b>26 151 731</b>	<b>28 116 985</b>	<b>Activités de financement</b>		
<b>Passif</b>			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	15 187	8 137	Produit de l'émission de parts	3 480 320	7 579 160
<b>Autres passifs</b>			Rachat de parts	(7 209 225)	(4 312 977)
Charges à payer	67 341	74 471	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(3 728 905)	3 266 183
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(7 050)	(6 831)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(8 137)	(1 306)
Autres	-	-	<b>Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>(15 187) \$</b>	<b>(8 137) \$</b>
	<b>82 528</b>	<b>82 608</b>			
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>26 069 203 \$</b>	<b>28 034 377 \$</b>			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	10,02 \$	9,34 \$			
Série Placements FSH	10,45	9,64			
Série 1	9,94	9,29			
Série 1 FSH	10,28	9,54			
Série 2	9,88	9,24			
Série 2 FSH	10,23	9,51			
<b>État du résultat global</b>					
Pour l'exercice clos le 31 décembre			2023 2022		
<b>Revenus</b>					
Distributions du fonds sous-jacent	401 226 \$	357 167 \$			
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(526 613)	(385 622)			
Variation du gain (perte) latent sur les placements	2 533 492	(4 076 764)			
	<b>2 408 105</b>	<b>(4 105 219)</b>			
<b>Charges</b>					
Frais de gestion	434 851	492 371			
Frais d'assurance	109 316	116 010			
Autres frais administratifs	116 892	92 703			
	<b>661 059</b>	<b>701 084</b>			
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	16 685	2 361			
Charges après renonciation	<b>644 374</b>	<b>698 723</b>			
<b>Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>1 763 731 \$</b>	<b>(4 803 942) \$</b>			
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	0,69 \$	(1,64) \$			
Série Placements FSH	0,81	(1,74)			
Série 1	0,63	(1,63)			
Série 1 FSH	0,74	(1,61)			
Série 2	0,60	(1,53)			
Série 2 FSH	0,72	(1,61)			
<b>État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>					
Pour l'exercice clos le 31 décembre			2023 2022		
Actif net à l'ouverture de l'exercice	28 034 377 \$	29 572 136 \$			
Dépôts de primes	4 127 932	8 331 187			
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	1 763 731	(4 803 942)			
	<b>33 926 040</b>	<b>33 099 381</b>			
Retraits	7 856 837	5 065 004			
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>	<b>26 069 203 \$</b>	<b>28 034 377 \$</b>			

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	24,1 %	SEC Fonds d'infrastructures mondiales RBC, série N	0,7 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	14,8 %	Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC, série O	0,6 %
Fonds spécifique d'actions mondiales RBC, série O	12,6 %	Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,2 %
Fonds d'obligations souveraines mondiales BlueBay (Canada), série O	9,6 %		
Fonds d'actions outre-mer Phillips, Hager & North, série O	6,2 %		
Fonds en devises des marchés émergents RBC, série O	5,8 %		
Fonds d'actions américaines Phillips, Hager & North, série O	5,5 %		
iShares Core S&P U.S. Total Market Index ETF	5,3 %		
Fonds leaders d'actions mondiales RBC, série O	5,0 %		
Fonds d'obligations mondiales de sociétés de catégorie investissement BlueBay (Canada), série O	4,8 %		
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	2,4 %		
Fonds spécifique d'actions de marchés émergents RBC, série O	2,4 %		<b>100,0 %</b>

### 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	2023	2022	2021	2020	2019	2023	2022	2021	2020	2019
	<b>Série Placements<sup>3</sup></b>					<b>Série Placements FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,02 \$	9,34 \$	10,98 \$	10,62 \$		10,45 \$	9,64 \$	11,22 \$	10,75 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	6 868	7 904	8 985	959	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	1	6	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.
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	504	(1 444)	273	32		-	(1)	-	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 132	2 656	8 299	973		-	-	5	1	
Retraits (en milliers de dollars)	2 671	2 293	545	46		-	5	-	-	
Nombre de parts en circulation	685 766	846 150	818 685	90 321		100	100	569	100	
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,23 %	2,23 %	2,23 %	2,23 %		1,23 %	1,23 %	1,30 %	1,30 %	
Frais de gestion avant renonciation	2,29 %	2,24 %	2,28 %	7,58 %		1,23 %	1,26 %	1,35 %	50,80 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	2,31 %	7,29 %	1,74 %	4,82 %		2,31 %	7,29 %	1,74 %	4,82 %	
	<b>Série 1<sup>3</sup></b>					<b>Série 1 FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	9,94 \$	9,29 \$	10,94 \$	10,60 \$		10,28 \$	9,54 \$	11,15 \$	10,73 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	9 949	11 175	12 449	1 680	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	1	1	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.
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	693	(2 019)	344	77		-	-	-	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	904	2 725	12 261	1 724		-	-	-	1	
Retraits (en milliers de dollars)	2 824	1 979	1 837	122		-	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	1 000 707	1 202 764	1 138 103	158 459		100	100	100	100	
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,43 %	2,42 %	2,44 %	2,44 %		1,70 %	1,70 %	1,70 %	1,70 %	
Frais de gestion avant renonciation	2,50 %	2,43 %	2,48 %	6,25 %		1,84 %	1,72 %	1,80 %	50,85 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	2,31 %	7,29 %	1,74 %	4,82 %		2,31 %	7,29 %	1,74 %	4,82 %	
	<b>Série 2<sup>3</sup></b>					<b>Série 2 FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	9,88 \$	9,24 \$	10,90 \$	10,60 \$		10,23 \$	9,51 \$	11,12 \$	10,73 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	9 249	8 952	8 130	1 730	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	1	1	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.
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	567	(1 340)	165	68		-	-	-	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	2 092	2 950	7 303	1 738		-	-	-	1	
Retraits (en milliers de dollars)	2 362	788	1 068	75		-	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	936 482	968 451	745 584	163 288		100	100	100	100	
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,57 %	2,64 %	2,70 %	2,70 %		1,87 %	1,87 %	1,87 %	1,87 %	
Frais de gestion avant renonciation	2,64 %	2,64 %	2,77 %	4,88 %		1,92 %	1,88 %	1,95 %	50,86 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	2,31 %	7,29 %	1,74 %	4,82 %		2,31 %	7,29 %	1,74 %	4,82 %	

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> 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 (suite)

### Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre

2023

2022

#### 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 <sup>er</sup> janvier	846 150	818 685
Achats au cours de la période	117 495	262 030
Rachats au cours de la période	(277 879)	(234 565)
Solde de clôture au 31 décembre	685 766	846 150
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	100	569
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	(469)
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	1 202 764	1 138 103
Achats au cours de la période	94 377	266 131
Rachats au cours de la période	(296 434)	(201 470)
Solde de clôture au 31 décembre	1 000 707	1 202 764
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> 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 <sup>er</sup> janvier	968 451	745 584
Achats au cours de la période	218 144	304 367
Rachats au cours de la période	(250 113)	(81 500)
Solde de clôture au 31 décembre	936 482	968 451
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> 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. 2023

31 déc. 2022

#### Inventaire du portefeuille

##### Portefeuille mondial prudence RBC, série O

Nombre de parts	2 424 307	2 812 827
Coût	26 934 955 \$	31 433 913 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	2,2577 %	2,2723 %
Juste valeur	26 149 307 \$	28 114 773 \$

## PPG équilibré mondial RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Actif</b>			<b>Activités d'exploitation</b>		
Trésorerie	41 072 \$	677 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	2 294 919 \$	(4 688 993) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	33 055 043	27 848 715	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(2 280 746)	4 380 968
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(377)	(883)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	9 514	4 893
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(7 372 233)	(8 538 923)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	165	-	Produit de la vente de placements	4 446 651	3 565 214
Autres	2 424	2 212	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(2 902 272)	(5 277 724)
	33 098 704	27 851 604	<b>Activités de financement</b>		
<b>Passif</b>			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	-	Produit de l'émission de parts	8 127 345	9 698 724
Autres passifs			Rachat de parts	(5 184 678)	(4 422 347)
Charges à payer	86 201	76 687	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	2 942 667	5 276 377
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	40 395	(1 347)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	677	2 024
Autres	-	-	<b>Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice</b>	<b>41 072 \$</b>	<b>677 \$</b>
	86 201	76 687			
<b>Actif net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>33 012 503 \$</b>	<b>27 774 917 \$</b>			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	10,63 \$	9,83 \$			
Série Placements FSH	11,03	10,11			
Série 1	10,54	9,77			
Série 1 FSH	10,89	10,02			
Série 2	10,50	9,75			
Série 2 FSH	10,84	9,98			

### État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Revenus</b>		
Distributions du fonds sous-jacent	762 436 \$	363 757 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(212 929)	(281 742)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	2 493 675	(4 099 226)
	3 043 182	(4 017 211)
<b>Charges</b>		
Frais de gestion	500 810	447 140
Frais d'assurance	120 377	105 538
Autres frais administratifs	151 350	124 455
	772 537	677 133
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	24 274	5 351
Charges après renonciation	748 263	671 782
<b>Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat</b>	<b>2 294 919 \$</b>	<b>(4 688 993) \$</b>
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,79 \$	(1,68) \$
Série Placements FSH	0,92	(1,16)
Série 1	0,75	(1,84)
Série 1 FSH	0,87	(1,80)
Série 2	0,79	(1,75)
Série 2 FSH	0,85	(1,81)

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
Actif net à l'ouverture de l'exercice	27 774 917 \$	27 187 533 \$
Dépôts de primes	8 364 446	10 143 468
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	2 294 919	(4 688 993)
	38 434 282	32 642 008
Retraits	5 421 779	4 867 091
<b>Actif net à la clôture de l'exercice</b>	<b>33 012 503 \$</b>	<b>27 774 917 \$</b>

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	19,4 %	Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC, série O	0,8 %
Fonds d'obligations étrangères RBC, série O	15,9 %	SEC Fonds d'infrastructures mondiales RBC, série N	0,7 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	9,8 %	Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,5 %
Fonds d'actions outre-mer Phillips, Hager & North, série O	9,2 %		
Fonds d'actions américaines Phillips, Hager & North, série O	8,3 %		
iShares Core S&P U.S. Total Market Index ETF	7,9 %		
Fonds leaders d'actions mondiales RBC, série O	7,2 %		
Fonds d'obligations souveraines mondiales BlueBay (Canada), série O	6,3 %		
Fonds en devises des marchés émergents RBC, série O	3,8 %		
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	3,5 %		
Fonds spécifique d'actions de marchés émergents RBC, série O	3,5 %		
Fonds d'obligations mondiales de sociétés de catégorie investissement BlueBay (Canada), série O	3,2 %		
			<b>100,0 %</b>

### 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	2023	2022	2021	2020	2019	2023	2022	2021	2020	2019
	<b>Série Placements<sup>3</sup></b>					<b>Série Placements FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,63 \$	9,83 \$	11,65 \$	10,87 \$		11,03 \$	10,11 \$	11,87 \$	10,98 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	10 570	10 788	10 446	1 648	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.	10	8	1	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.
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	831	(1 773)	456	74		1	(1)	-	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 696	3 888	9 378	1 635		1	8	-	1	
Retraits (en milliers de dollars)	2 745	1 774	1 036	61		-	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	994 179	1 097 169	896 361	151 629		895	797	100	100	
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,34 %	2,34 %	2,30 %	2,30 %		1,43 %	1,41 %	1,41 %	1,41 %	
Frais de gestion avant renonciation	2,42 %	2,36 %	2,38 %	6,49 %		1,52 %	1,44 %	1,58 %	47,55 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	3,22 %	9,94 %	1,53 %	5,15 %		3,22 %	9,94 %	1,53 %	5,15 %	
	<b>Série 1<sup>3</sup></b>					<b>Série 1 FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,54 \$	9,77 \$	11,60 \$	10,85 \$		10,89 \$	10,02 \$	11,82 \$	10,97 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	7 974	6 814	7 295	1 694	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	1	1	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.
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	549	(1 263)	316	103		-	-	-	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	2 032	2 338	6 199	1 737		-	-	-	1	
Retraits (en milliers de dollars)	1 422	1 555	915	145		-	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	756 435	697 474	628 646	156 058		100	100	100	100	
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,57 %	2,54 %	2,56 %	2,56 %		1,75 %	1,75 %	1,75 %	1,75 %	
Frais de gestion avant renonciation	2,65 %	2,56 %	2,64 %	6,25 %		1,83 %	1,80 %	1,87 %	47,59 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	3,22 %	9,94 %	1,53 %	5,15 %		3,22 %	9,94 %	1,53 %	5,15 %	
	<b>Série 2<sup>3</sup></b>					<b>Série 2 FSH<sup>3</sup></b>				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,50 \$	9,75 \$	11,59 \$	10,85 \$		10,84 \$	9,98 \$	11,79 \$	10,96 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	14 253	9 974	9 219	598	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.	205	190	226	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.
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	898	(1 617)	436	31		16	(35)	11	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	4 635	3 909	12 945	731		-	-	215	1	
Retraits (en milliers de dollars)	1 254	1 537	4 760	164		1	1	1	-	
Nombre de parts en circulation	1 356 881	1 023 487	795 699	55 121		18 903	19 033	19 165	100	
Ratio des frais de gestion <sup>1</sup>	2,66 %	2,64 %	2,68 %	2,68 %		1,97 %	1,97 %	1,94 %	1,94 %	
Frais de gestion avant renonciation	2,74 %	2,66 %	2,74 %	5,10 %		2,06 %	1,99 %	2,00 %	47,96 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent <sup>2</sup>	3,22 %	9,94 %	1,53 %	5,15 %		3,22 %	9,94 %	1,53 %	5,15 %	

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> 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 (suite)

### Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2023	2022
<b>Charges</b>		
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) %
<b>Ventes et rachats de parts</b>		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	1 097 169	896 361
Achats au cours de la période	166 391	375 922
Rachats au cours de la période	(269 381)	(175 114)
Solde de clôture au 31 décembre	994 179	1 097 169
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	797	100
Achats au cours de la période	102	700
Rachats au cours de la période	(4)	(3)
Solde de clôture au 31 décembre	895	797
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	697 474	628 646
Achats au cours de la période	199 592	222 287
Rachats au cours de la période	(140 631)	(153 459)
Solde de clôture au 31 décembre	756 435	697 474
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> 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 <sup>er</sup> janvier	1 023 487	795 699
Achats au cours de la période	457 702	380 082
Rachats au cours de la période	(124 308)	(152 294)
Solde de clôture au 31 décembre	1 356 881	1 023 487
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier	19 033	19 165
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	(130)	(132)
Solde de clôture au 31 décembre	18 903	19 033
Au	31 déc. 2023	31 déc. 2022
<b>Inventaire du portefeuille</b>		
<b>Portefeuille mondial équilibré RBC, série O</b>		
Nombre de parts	2 859 779	2 605 313
Coût	33 390 364 \$	30 677 711 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,3539 %	1,1405 %
Juste valeur	33 055 043 \$	27 848 715 \$

## 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.

## 2 EXERCICE

L'information fournie dans les présents états financiers et les notes annexes sont en date des 31 décembre 2023 et 2022, selon le cas, et pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022, 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 2023 ou 2022, selon le cas.

## 3 INFORMATIONS SIGNIFICATIVES SUR LES MÉTHODES COMPTABLES

Les présents états financiers ont été préparés conformément aux normes IFRS de comptabilité. Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et de présentation des fonds.

Les méthodes comptables significatives 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 et dans d'autres fonds conformes à leurs stratégies. Ils financent leurs activités en émettant d

### 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 normes IFRS de comptabilité, comprennent des estimations et des hypothèses posées par la direction qui ont une incidence sur les montants présentés de l'actif, du passif, des revenus et des charges. Les résultats réels pourraient être différents de ces estimations.

### f) Impôt sur le résultat

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

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

### 3 INFORMATIONS SIGNIFICATIVES SUR LES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

#### g) Entités structurées non consolidées

Les fonds peuvent investir dans d'autres fonds et fonds négociés en bourse (FNB) gérés par le gestionnaire ou l'une de ses sociétés liées (les « fonds parrainés ») et peuvent aussi investir dans d'autres fonds et d'autres FNB gérés par des entités non liées (les « fonds non parrainés ») (collectivement, les « fonds sous-jacents »). Les fonds sous-jacents sont considérés comme des entités structurées non consolidées, car leurs décisions ne sont pas influencées par les droits de vote ou tout autre droit similaire que détiennent les fonds. Les placements dans les fonds sous-jacents sont assujettis aux modalités énoncées dans le document de placement du fonds sous-jacent en question et sont exposés au risque de prix découlant des incertitudes quant à la valeur future de ces fonds. Les fonds sous-jacents ont recours à diverses stratégies de placement pour atteindre leurs objectifs respectifs, qui consistent généralement à réaliser une croissance du capital à long terme ou à générer un revenu régulier au moyen de placements dans des titres et dans d'autres fonds conformes à leurs stratégies. Ils financent leurs activités en émettant des parts rachetables au gré du titulaire de contrat qui donnent à ce dernier le droit à une part proportionnelle de la valeur liquidative des fonds sous-jacents concernés. Les fonds ne consolident pas leurs placements dans des fonds sous-jacents, mais les comptabilisent à la juste valeur.

Conformément à la norme IFRS de comptabilité 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 2023 et 2022 et regroupe les fonds communs de placement sous-jacents selon leur nature. Les fonds ne gèrent pas leurs fonds communs de placement sous-jacents et, par conséquent, le détail des informations à fournir quantitatives et qualitatives relatives au risque des fonds communs de placement sous-jacents, exigées selon la norme IFRS de comptabilité 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.

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 2023 et 2022, 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 risclacements dans des titres et dans d'autres fonds conformes à leurs stratégies. Ils financent

##### 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 2023 et 2022, 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 2023 et 2022, les fonds étaient exposés au risque de marché auquel sont soumis les fonds communs de placement sous-jacents.

##### f) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Les fonds limitent leur exposition au risque de concentration en diversifiant les placements et en s'assurant de bien connaître chaque placement détenu dans le portefeuille.

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 2023 :

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	111 323 975 \$	I, CR, Co	1	5 566 199 \$
FPG canadien de revenu à court terme RBC	Fonds canadien de revenu à court terme RBC	5 260 869 \$	I, CR, Co	1	263 043 \$
FPG d'obligations RBC	Fonds d'obligations RBC	28 475 855 \$	I, CR, Co	1	1 423 793 \$
FPG d'obligations à rendement global PH&N RBC	Fonds d'obligations à rendement global PH&N RBC	12 543 606 \$	I, CR, Co	1	627 180 \$
FPG d'obligations étrangères RBC	Fonds d'obligations étrangères RBC	9 602 674 \$	I, CR, C, Co	1	480 134 \$
FPG d'obligations à rendement élevé RBC	Fonds d'obligations à rendement élevé RBC	5 613 454 \$	I, CR, Co	1	280 673 \$
FPG équilibré RBC	Fonds équilibré RBC	67 208 735 \$	O, C, I, CR, L, Co	1	3 360 437 \$
FPG de revenu mensuel PH&N RBC	Fonds de revenu mensuel PH&N RBC	68 622 730 \$	I, CR, O, Co	1	3 431 137 \$
FPG équilibré mondial RBC	Fonds équilibré mondial RBC	93 481 147 \$	O, C, I, CR, Co	1	4 674 057 \$
FPG canadien de dividendes RBC	Fonds canadien de dividendes RBC	238 173 785 \$	O, Co	1	11 908 689 \$
FPG d'actions canadiennes RBC	Fonds d'actions canadiennes RBC	17 973 951 \$	O, L, Co	1	898 698 \$
FPG d'actions 100 % canadiennes O'Shaughnessy	Fonds d'actions 100 % canadiennes O'Shaughnessy RBC	4 691 222 \$	O, Co	1	234 561 \$
FPG à revenu canadien PH&N RBC	Fonds de revenu canadien PH&N RBC	7 961 825 \$	O, Co	1	398 091 \$
FPG nord-américain de valeur RBC	Fonds nord-américain de valeur RBC	75 564 831 \$	O, C, Co	1	3 778 242 \$
FPG nord-américain de croissance RBC	Fonds nord-américain de croissance RBC	33 771 695 \$	O, C, Co	1	1 688 585 \$
FPG américain de dividendes RBC	Fonds américain de dividendes RBC	149 743 714 \$	O, C, Co	1	7 487 186 \$
FPG d'actions américaines RBC	Fonds d'actions américaines RBC	50 114 444 \$	O, C, Co	1	2 505 722 \$
FPG de valeur américain O'Shaughnessy RBC	Fonds de valeur américain O'Shaughnessy RBC	10 145 199 \$	O, Co	1	507 260 \$
FPG mondial de croissance de dividendes RBC	Fonds mondial de croissance de dividendes RBC	153 921 055 \$	O, C, Co	1	7 696 053 \$
FPG d'actions internationales O'Shaughnessy RBC	Fonds d'actions internationales O'Shaughnessy RBC	3 946 315 \$	O, C, Co	1	197 316 \$
FPG d'obligations mondiales convertibles BlueBay RBC	Fonds d'obligations mondiales convertibles BlueBay	576 654 \$	I, CR, Co	1	28 833 \$
FPG équilibré de croissance et de revenu RBC	Fonds équilibré de croissance et de revenu RBC	119 739 874 \$	I, CR, O, C, Co	1	5 986 994 \$
FPG d'actions mondiales RBC	Fonds d'actions mondiales RBC	27 054 862 \$	O, C, Co	1	1 352 743 \$
FPG de dividendes de marchés émergents RBC	Fonds de dividendes de marchés émergents RBC	6 881 294 \$	O, C, Co	1	344 065 \$
FPG prudent de croissance et de revenu RBC	Fonds prudent de croissance et de revenu RBC	90 092 625 \$	I, O, C, CR, Co	1	4 504 631 \$
FPG mondial de croissance et de revenu RBC	Fonds mondial de croissance et de revenu RBC	68 453 151 \$	I, CR, O, C, Co	1	3 422 658 \$
PPG prudence sélect RBC	Portefeuille prudence sélect RBC	458 083 964 \$	O, I, CR, C, Co	1	22 904 198 \$
PPG équilibré sélect RBC	Portefeuille équilibré sélect RBC	673 985 376 \$	O, I, CR, C, Co	1	33 699 269 \$
PPG croissance sélect RBC	Portefeuille de croissance sélect RBC	190 309 542 \$	O, I, C, CR, Co	1	9 515 477 \$
PPG croissance dynamique sélect RBC	Portefeuille de croissance dynamique sélect RBC	64 070 762 \$	O, C, Co	1	3 203 538 \$
PPG mondial toutes actions RBC	Portefeuille mondial toutes actions RBC	9 747 156 \$	O, C, Co	1	487 358 \$
PPG mondial croissance RBC	Portefeuille mondial croissance RBC	11 506 639 \$	O, I, C, CR, Co	1	575 332 \$
PPG mondial prudence RBC	Portefeuille mondial prudence RBC	26 149 307 \$	I, O, C, CR, Co	1	1 307 465 \$
PPG équilibré mondial RBC	Portefeuille mondial équilibré RBC	33 055 043 \$	O, I, CR, C, Co	1	1 652 752 \$
FPG d'actions mondiales à faible volatilité QUBE RBC	Fonds d'actions mondiales à faible volatilité QUBE RBC	8 071 225 \$	O, C, Co	1	403 561 \$
FPG d'actions américaines à faible volatilité QUBE RBC	Fonds d'actions américaines à faible volatilité QUBE RBC	8 491 540 \$	O, C, Co	1	424 577 \$
FPG équilibré Vision RBC	Fonds équilibré Vision RBC	6 226 401 \$	O, I, CR, C, Co	1	311 320 \$
FPG d'actions canadiennes Vision RBC	Fonds d'actions canadiennes Vision RBC	2 588 956 \$	O, Co	1	129 448 \$

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

4 RISQUES DÉCOULANT DES INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

h) 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 <sup>(*)</sup>	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	277 183 \$
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 \$	I, CR, Co	1	212 902 \$
FPG équilibré RBC	Fonds équilibré RBC	66 186 023 \$	O, C, I, CR, 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, C, 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	Portefeuille mondial toutes actions RBC	7 951 959 \$	O, C, Co	1	397 598 \$
PPG mondial croissance RBC	Portefeuille mondial croissance RBC	9 697 401 \$	O, I, C, CR, Co	1	484 870 \$
PPG mondial prudence RBC	Portefeuille mondial prudence RBC	28 114 773 \$	I, O, C, CR, Co	1	1 405 739 \$
PPG équilibré mondial RBC	Portefeuille 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, Co = Risque de concentration 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 sont audités, sont arrêtés au 31 décembre 2023. 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 la norme IFRS de comptabilité 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 2023 et 2022, 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 périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022, 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 2023 et 2022, 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 périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022.

Au cours des périodes closes les 31 décembre 2023 et 2022, 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](http://www.rbcassurances.com)



Assurances