



États Financiers Audités

Fonds de Placement Garanti RBC

31 décembre 2018



Assurances

FONDS DE PLACEMENT GARANTI RBC

Table des matières

31 décembre 2018

	<u>Page</u>
États financiers et informations supplémentaires	
Rapport de l'auditeur indépendant	1 – 4
Fonds et portefeuilles individuels	5 – 68
Notes annexes	69 – 78



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
PPG prudence sélect RBC
PPG équilibré sélect RBC
PPG croissance sélect RBC
PPG croissance dynamique sélect RBC
(collectivement, les « Fonds », individuellement, le « Fonds »)

Notre opinion

À notre avis, les états financiers au 31 décembre 2018 ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de chacun des Fonds, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie à la date et pour les périodes indiquées à la note 2, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

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



Notre audit

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

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

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 chacun des 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.

Autres informations

La responsabilité des autres informations de chacun des Fonds incombe à la direction. Les autres informations comprennent l'aperçu des 25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent et les faits saillants de chacun des Fonds.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers de chacun des Fonds, notre responsabilité consiste à lire les autres informations désignées ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers de chacun des Fonds ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.



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

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

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de chacun des Fonds à poursuivre son exploitation, 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 aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de chacun des 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 chacun des 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 de cet audit. 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 chacun des 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 chacun des 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 tout Fonds à cesser ses activités;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers de chaque Fonds, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

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

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

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Toronto (Ontario)

Le 23 avril 2019

FPG du marché monétaire canadien RBC

États de la situation financière			Tableaux des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2018	31 déc. 2017	Pour les exercices clos les 31 décembre		
			2018	2017	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	-	154 341 \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	308 263 \$	87 637 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	47 315 132	24 543 599	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			à la comptabilité de trésorerie		
Distributions provenant des fonds sous-jacents à recevoir	63 921	-	Gains nets sur les placements	-	-
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres actifs	(65 036)	(62)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Variation des autres passifs	2 377	7 294
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	7 606	6 650	Achats de placements	(56 145 117)	(32 413 604)
Autres	655	496	Produit de la vente de placements	33 373 584	32 770 029
	47 387 314	24 705 086	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(22 525 929)	451 294
Passif			Activités de financement		
Dette bancaire	98 319	-	Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Autres passifs			Produit de l'émission de parts	65 344 619	41 643 926
Charges à payer	35 006	32 629	Rachat de parts	(43 071 350)	(41 787 346)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	22 273 269	(143 420)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(252 660)	307 874
Autres	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	154 341	(153 533)
	133 325	32 629	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(98 319) \$	154 341 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	47 253 989 \$	24 672 457 \$			
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part			Pour les exercices clos les 31 décembre		
Série Placements	10,20 \$	10,09 \$	Charges		
Série 1	11,34	11,22	Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série 2	10,07	-	Série Placements	0,53 %	0,53 %
			Série 1	1,00 %	1,00 %
			Série 2	1,08 %	-
			Frais d'assurance annuels (plafond)		
			Série Placements	0,10 (0,60) %	0,10 (0,60) %
			Série 1	0,10 (0,60) %	0,10 (0,60) %
			Série 2	0,12 (0,60) %	-
			Ventes et rachats de parts		
			Série Placements		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	360 004	503 825
			Achats au cours de la période	1 759 274	678 280
			Rachats au cours de la période	(653 378)	(822 101)
			Solde de clôture au 31 décembre	1 465 900	360 004
			Série 1		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 874 938	1 758 427
			Achats au cours de la période	3 903 924	3 108 641
			Rachats au cours de la période	(3 150 160)	(2 992 130)
			Solde de clôture au 31 décembre	2 628 702	1 874 938
			Série 2		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	-	-
			Achats au cours de la période	355 167	-
			Rachats au cours de la période	(106 905)	-
			Solde de clôture au 31 décembre	248 262	-
États du résultat global			Aux		
Pour les exercices clos les 31 décembre			31 déc. 2018	31 déc. 2017	
Revenus			Placement dans le fonds sous-jacent à la juste valeur		
Distribution du fonds sous-jacent	518 031 \$	261 908 \$	Niveau 1	47 315 132 \$	24 543 599 \$
Gain réalisé à la vente de placements	-	-	Inventaire du portefeuille du fonds sous-jacent		
Variation du gain (perte) latent sur les placements	-	-	Fonds du marché monétaire canadien RBC, série O		
	518 031	261 908	Nombre de parts	4 731 513	2 454 360
Charges			Coût	47 315 132 \$	24 543 599 \$
Frais de gestion	121 172	99 567	Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	2,4877 %	1,5614 %
Frais d'assurance	32 426	26 998	Juste valeur	47 315 132 \$	24 543 599 \$
Autres frais administratifs	150 987	136 725			
	304 585	263 290			
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	94 817	89 019			
Charges après renonciation	209 768	174 271			
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	308 263 \$	87 637 \$			
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	0,11 \$	0,04 \$			
Série 1	0,12	0,04			
Série 2	0,07	-			
États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat					
Pour les exercices clos les 31 décembre					
Actif net à l'ouverture de la période	24 672 457 \$	24 728 240 \$			
Dépôts de primes	65 459 889	41 643 926			
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	308 263	87 637			
	90 440 609	66 459 803			
Retraits	43 186 620	41 787 346			
Actif net à la clôture de la période	47 253 989 \$	24 672 457 \$			
Nombre de parts en circulation					
Série Placements	1 465 900	360 004			
Série 1	2 628 702	1 874 938			
Série 2	248 262	-			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG du marché monétaire canadien RBC (suite)

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

La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,161 %, 25 févr. 2019	3,5 %	Banque de Montréal, 2,073 %, 10 janv. 2019	1,7 %
Clarity Trust, 2,309 %, 10 juin 2019	2,5 %	Zeus Receivables Trust, billets de premier rang, 2,161 %, 6 févr. 2019	1,7 %
Fusion Trust, 2,309 %, 10 juin 2019	2,4 %	Banque HSBC Canada, 2,194 %, 17 janv. 2019	1,7 %
La Banque Toronto-Dominion, 2,001 %, 11 févr. 2019	2,1 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,001 %, 8 févr. 2019	1,6 %
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,249 %, 25 avr. 2019	2,1 %	Bay Street Funding Trust, cat. A, 2,329 %, 11 juin 2019	1,6 %
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,161 %, 4 mars 2019	1,9 %	SURE Trust, 2,210 %, 11 mars 2019	1,6 %
Banner Trust, 2,184 %, 21 janv. 2019	1,9 %	La Banque Toronto-Dominion, 1,727 %, 31 janv. 2019	1,6 %
Prime Trust, billets de premier rang, 2,061 %, 9 janv. 2019	1,8 %	La Banque Toronto-Dominion, 2,082 %, 21 janv. 2019	1,5 %
STABLE Trust, 2,190 %, 7 mars 2019	1,8 %	SURE Trust, 2,129 %, 23 janv. 2019	1,5 %
Banque Nationale du Canada, 1,762 %, 11 janv. 2019	1,7 %	BNP Paribas Capital Trust, 2,130 %, 31 janv. 2019	1,5 %
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,760 %, 8 janv. 2019	1,7 %	Pipelines Enbridge Inc., 2,421 %, 25 janv. 2019	1,5 %
La Banque de Nouvelle-Écosse, 1,761 %, 15 janv. 2019	1,7 %	Banque Nationale du Canada, 2,060 %, 7 mars 2019	1,3 %
Banque HSBC Canada, 2,099 %, 22 janv. 2019	1,7 %		45,6 %

Faits saillants financiers (non audité)

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

Pour les exercices	2018	2017	2016	2015	2014	2018	2017	2016	2015	2014
	Série Placements³					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,20 \$	10,09 \$	10,06 \$	10,04 \$	10,01 \$	11,34 \$	11,22 \$	11,18 \$	11,16 \$	11,13 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	14 955 \$	3 634 \$	5 067 \$	3 433 \$	89 \$	29 800 \$	21 038 \$	19 661 \$	16 577 \$	13 809 \$
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	51 \$	14 \$	8 \$	2 \$	- \$	250 \$	74 \$	36 \$	33 \$	48 \$
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	17 895 \$	6 834 \$	6 660 \$	4 245 \$	89 \$	43 998 \$	34 810 \$	34 166 \$	24 046 \$	17 801 \$
Retraits (en milliers de dollars)	6 624 \$	8 281 \$	5 034 \$	903 \$	- \$	35 489 \$	33 507 \$	31 118 \$	21 312 \$	11 639 \$
Nombre de parts en circulation	1 465 900	360 004	503 825	342 017	8 880	2 628 702	1 874 938	1 758 427	1 485 538	1 240 658
Ratio des frais de gestion ¹	0,68 %	0,70 %	0,69 %	0,69 %	0,70 %	0,71 %	0,71 %	0,70 %	0,70 %	0,71 %
Frais de gestion avant renonciation	1,18 %	1,27 %	1,21 %	1,32 %	0,71 %	0,99 %	1,03 %	0,97 %	1,14 %	1,31 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Série 2⁴									
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,07 \$									
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	2 499,00 \$	Les données comparatives	Les données comparatives	Les données comparatives	Les données comparatives					
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	7,00 \$	pour l'exercice	pour l'exercice	pour l'exercice	pour l'exercice					
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	3 567,00 \$	2017 ne sont pas disponibles	2016 ne sont pas disponibles	2015 ne sont pas disponibles	2014 ne sont pas disponibles					
Retraits (en milliers de dollars)	1 074,00 \$	étant donné que la série 2 a été lancée en 2018.	étant donné que la série 2 a été lancée en 2018.	étant donné que la série 2 a été lancée en 2018.	étant donné que la série 2 a été lancée en 2018.					
Nombre de parts en circulation	248 262									
Ratio des frais de gestion ¹	0,80 %									
Frais de gestion avant renonciation	1,29 %									
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	-									

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

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

³ La série Placements a commencé ses activités le 7 novembre 2014.

⁴ La série 2 a commencé ses activités le 7 mai 2018.

FPG canadien de revenu à court terme RBC

États de la situation financière			Tableaux des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2018	31 déc. 2017	Pour les exercices clos les 31 décembre		
			2018	2017	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	114 \$	163 053 \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(18 193) \$	(79 058) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	5 258 121	6 898 357	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			Pertes nettes sur les placements	32 769	95 472
Distributions provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(1 523)	(1 118)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(3 960)	4 670
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(3 570 242)	(4 707 211)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	5 292	3 753	Produit de la vente de placements	5 177 709	4 641 888
Autres	677	693	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 616 560	(45 357)
	5 264 204 \$	7 065 856 \$	Activités de financement		
Passif			Trésorerie à la clôture de la période		
Dette bancaire	-	-	Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Autres passifs			Produit de l'émission de parts	3 411 524	5 439 636
Charges à payer	25 205	29 165	Rachat de parts	(5 191 023)	(5 232 361)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 779 499)	207 275
Créditeurs — achat de placements	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie	(162 939)	161 918
Autres	-	-	Trésorerie à l'ouverture de la période	163 053	1 135
	25 205	29 165		114 \$	163 053 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	5 238 999 \$	7 036 691 \$	Pour les exercices clos les 31 décembre		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part			2018	2017	
Série Placements	9,92 \$	9,92 \$	Charges		
Série 1	11,63	11,66	Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série 2	9,77	9,81	Série Placements	1,35 %	1,35 %
			Série 1	1,60 %	1,60 %
			Série 2	1,41 %	1,41 %
			Frais d'assurance annuels (plafond)		
			Série Placements	0,25 (0,75) %	0,25 (0,75) %
			Série 1	0,35 (0,65) %	0,35 (0,65) %
			Série 2	0,55 (1,05) %	0,55 (1,05) %
			Ventes et rachats de parts		
			Série Placements		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	38 256	33 840
			Achats au cours de la période	4 891	24 757
			Rachats au cours de la période	(19 284)	(20 341)
			Solde de clôture au 31 décembre	23 863	38 256
			Série 1		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	237 951	445 905
			Achats au cours de la période	39 258	16 957
			Rachats au cours de la période	(77 725)	(224 911)
			Solde de clôture au 31 décembre	199 484	237 951
			Série 2		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	395 948	129 822
			Achats au cours de la période	298 724	504 479
			Rachats au cours de la période	(420 160)	(238 353)
			Solde de clôture au 31 décembre	274 512	395 948
			États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
			Pour les exercices clos les 31 décembre		
			2018	2017	
			Actif net à l'ouverture de la période		
			7 036 691 \$	6 919 474 \$	
			Dépôts de primes	3 411 524	5 428 636
			Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(18 193)	(79 058)
				10 430 022	12 269 052
			Retraits	5 191 023	5 232 361
			Actif net à la clôture de la période	5 238 999 \$	7 036 691 \$
			Nombre de parts en circulation		
			Série Placements	23 863	38 256
			Série 1	199 484	237 951
			Série 2	274 512	395 948
			Tableaux des flux de trésorerie (suite)		
			Pour les exercices clos les 31 décembre		
			2018	2017	
			Placement dans le fonds sous-jacent à la juste valeur		
			Niveau 1	5 258 121 \$	6 898 357 \$
			Inventaire du portefeuille du fonds sous-jacent		
			Fonds canadien de revenu à court terme RBC, série O		
			Nombre de parts	501 484	654 338
			Coût	5 319 753 \$	7 036 408 \$
			Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,0932 %	0,1258 %
			Juste valeur	5 258 121 \$	6 898 357 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG canadien de revenu à court terme RBC (suite)

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

Gouvernement du Canada, 0,500 %, 1 ^{er} mars 2022	3,2 %	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,250 %, 15 déc. 2020	1,6 %
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,350 %, 15 déc. 2020	2,9 %	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,650 %, 15 mars 2022	1,6 %
Province d'Ontario, 2,100 %, 8 sept. 2019	2,9 %	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,5 %
Province d'Ontario, 2,850 %, 2 juin 2023	2,8 %	Province du Nouveau-Brunswick, 4,500 %, 2 juin 2020	1,5 %
Province d'Ontario, 4,000 %, 2 juin 2021	2,7 %	Province du Manitoba, 1,550 %, 5 sept. 2021	1,4 %
Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1 ^{er} juin 2023	2,5 %	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,750 %, 15 juin 2022	1,4 %
Province de Québec, 4,500 %, 1 ^{er} déc. 2020	2,4 %	Banque HSBC Canada, 3,245 %, 15 sept. 2023	1,3 %
Province de Québec, 3,500 %, 1 ^{er} déc. 2022	2,3 %	Banque Nationale du Canada, 1,809 %, 26 juill. 2021	1,2 %
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,250 %, 15 juin 2021	2,1 %	Province d'Alberta, 1,350 %, 1 ^{er} sept. 2021	1,2 %
Gouvernement du Canada, 0,750 %, 1 ^{er} sept. 2020	1,9 %	Banque de Montréal, 2,270 %, 11 juill. 2022	1,1 %
Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 ^{er} sept. 2023	1,9 %	Gouvernement du Canada, 0,750 %, 1 ^{er} mars 2021	1,1 %
Gouvernement du Canada, 1,750 %, 1 ^{er} mars 2023	1,8 %	Wells Fargo Canada Corp., 3,040 %, 29 janv. 2021	1,1 %
Province d'Ontario, 1,350 %, 8 mars 2022	1,7 %		47,1 %

Faits saillants financiers (non audité)

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

Pour les exercices	2018	2017	2016	2015	2014	2018	2017	2016	2015	2014
	Série Placements³					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	9,92 \$	9,92 \$	10,06 \$	10,10 \$	10,03 \$	11,63 \$	11,66 \$	11,85 \$	11,93 \$	11,87 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	237 \$	379 \$	340 \$	563 \$	5 \$	2 320 \$	2 775 \$	5 284 \$	5 997 \$	6 240 \$
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	- \$	(6) \$	(1) \$	(12) \$	- \$	(8) \$	(41) \$	(35) \$	32 \$	89 \$
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	48 \$	249 \$	363 \$	1 966 \$	5 \$	455 \$	200 \$	777 \$	1 969 \$	2 750 \$
Retraits (en milliers de dollars)	191 \$	203 \$	585 \$	1 396 \$	- \$	900 \$	2 668 \$	1 454 \$	2 243 \$	3 349 \$
Nombre de parts en circulation	23 863	38 256	33 840	55 709	500	199 484	237 951	445 905	502 869	525 513
Ratio des frais de gestion ¹	1,81 %	1,79 %	1,73 %	1,82 %	1,81 %	2,06 %	2,02 %	2,03 %	2,04 %	1,82 %
Frais de gestion avant renonciation	3,29 %	2,94 %	2,45 %	2,36 %	1,81 %	3,02 %	2,62 %	2,29 %	2,24 %	2,14 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	27,63 %	28,17 %	30,90 %	30,67 %	36,84 %	27,63 %	28,17 %	30,90 %	30,67 %	36,84 %
	Série 2³									
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	9,77 \$	9,81 \$	9,98 \$	10,06 \$	10,03 \$					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	2 682 \$	3 883 \$	1 295 \$	1 764 \$	5 \$					
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(10) \$	(32) \$	(12) \$	(6) \$	- \$					
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	2 909 \$	4 980 \$	1 608 \$	2 331 \$	5 \$					
Retraits (en milliers de dollars)	4 100 \$	2 361 \$	2 065 \$	566 \$	- \$					
Nombre de parts en circulation	274 512	395 948	129 822	175 468	500					
Ratio des frais de gestion ¹	2,17 %	2,18 %	2,16 %	2,22 %	2,22 %					
Frais de gestion avant renonciation	3,72 %	3,41 %	3,06 %	2,97 %	2,22 %					
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	27,63 %	28,17 %	30,90 %	30,67 %	36,84 %					

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

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

³ La série Placements et la série 2 ont commencé leurs activités le 7 novembre 2014.

FPG d'obligations étrangères RBC

États de la situation financière			Tableaux des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2018	31 déc. 2017	Pour les exercices clos les 31 décembre		
			2018	2017	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	-	-	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	16 282 \$	11 075 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	3 876 645	3 053 474	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			Gains nets sur les placements	(28 492)	50 189
Distributions provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(288)	(137)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(1 344)	5 726
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(1 846 163)	(1 010 758)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	4 500	4 198	Produit de la vente de placements	1 051 484	1 553 579
Autres	679	693	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(808 521)	609 674
	3 881 824	3 058 365	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	1 124	1	Produit de l'émission de parts	1 891 848	1 000 916
Autres passifs			Rachat de parts	(1 084 450)	(1 649 717)
Charges à payer	25 528	26 872	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	807 398	(648 801)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(1 123)	(39 127)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(1)	39 126
Autres	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(1 124) \$	(1) \$
	26 652	26 873	Pour les exercices clos les 31 décembre		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	3 855 172 \$	3 031 492 \$	Charges		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part			Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	10,65 \$	10,60 \$	Série Placements	1,55 %	1,55 %
Série 1	13,51	13,48	Série 1	1,80 %	1,80 %
Série 2	10,45	10,44	Série 2	1,62 %	1,62 %
			Frais d'assurance annuels (plafond)		
			Série Placements	0,40 (0,90) %	0,40 (0,90) %
			Série 1	0,50 (0,80) %	0,50 (0,80) %
			Série 2	0,70 (1,20) %	0,70 (1,20) %
			Ventes et rachats de parts		
			Série Placements		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	40 367	36 896
			Achats au cours de la période	80 125	22 607
			Rachats au cours de la période	(19 125)	(19 136)
			Solde de clôture au 31 décembre	101 367	40 367
			Série 1		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	139 936	195 894
			Achats au cours de la période	63 799	34 760
			Rachats au cours de la période	(48 167)	(90 718)
			Solde de clôture au 31 décembre	155 568	139 936
			Série 2		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	68 688	63 456
			Achats au cours de la période	21 376	27 501
			Rachats au cours de la période	(25 584)	(22 269)
			Solde de clôture au 31 décembre	64 480	68 688
			Aux	31 déc. 2018	31 déc. 2017
			Placement dans le fonds sous-jacent à la juste valeur		
			Niveau 1	3 876 645 \$	3 053 474 \$
			Inventaire du portefeuille du fonds sous-jacent		
			Fonds d'obligations étrangères RBC, série O		
			Nombre de parts	353 637	280 516
			Coût	3 939 682 \$	3 182 253 \$
			Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,0505 %	0,0448 %
			Juste valeur	3 876 645 \$	3 053 474 \$
États du résultat global					
Pour les exercices clos les 31 décembre			2018	2017	
Revenus					
Distribution du fonds sous-jacent	69 369 \$	139 873 \$			
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(37 250)	(39 441)			
Variation du gain (perte) latent sur les placements	65 742	(10 748)			
	97 861	89 684			
Charges					
Frais de gestion	39 177	35 237			
Frais d'assurance	19 480	18 868			
Autres frais administratifs	79 070	79 300			
	137 727	133 405			
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	56 148	54 796			
Charges après renonciation	81 579	78 609			
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	16 282 \$	11 075 \$			
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	0,22 \$	0,06 \$			
Série 1	0,03	0,04			
Série 2	-	0,03			
États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat					
Pour les exercices clos les 31 décembre			2018	2017	
Actif net à l'ouverture de la période	3 031 492 \$	3 677 212 \$			
Dépôts de primes	1 916 484	992 922			
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	16 282	11 075			
	4 964 258	4 681 209			
Retraits	1 109 086	1 649 717			
Actif net à la clôture de la période	3 855 172 \$	3 031 492 \$			
Nombre de parts en circulation					
Série Placements	101 367	40 367			
Série 1	155 568	139 936			
Série 2	64 480	68 688			

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)

Gouvernement d'Espagne, EUR, 1,150 %, 30 juill. 2020	4,7 %	Buoni Poliennali Del Tesoro, EUR, 1,450 %, 15 sept. 2022	2,3 %
Contrats à terme sur obligations du Trésor des États-Unis à 2 ans, mars 2019	4,5 %	Gouvernement du Japon, 20 ans, JPY, 0,200 %, 20 juin 2036	2,1 %
Trésor des États-Unis, 2,375 %, 15 mai 2027	3,9 %	France O.A.T., EUR, 1,250 %, 25 mai 2036	2,1 %
Trésor des États-Unis, 1,500 %, 31 janv. 2022	3,3 %	Bundesrepublik Deutschland, EUR, 1,500 %, 4 sept. 2022	2,0 %
Contrats à terme sur obligations du Trésor des États-Unis à 10 ans, mars 2019	2,8 %	Trésor des États-Unis, 3,500 %, 15 févr. 2039	2,0 %
France O.A.T., EUR, 3,000 %, 25 avr. 2022	2,7 %	Trésor des États-Unis, 1,750 %, 15 mai 2023	1,9 %
Trésor des États-Unis, 1,625 %, 31 juill. 2020	2,5 %	Gouvernement du Japon, 30 ans, JPY, 0,300 %, 20 juin 2046	1,9 %
Fonds d'obligations de sociétés de marchés émergents BlueBay	2,5 %	Trésor des États-Unis, 2,750 %, 15 févr. 2028	1,8 %
Obligations du Royaume-Uni, GBP, 1,250 %, 22 juill. 2027	2,4 %	Buoni Poliennali Del Tesoro, EUR, 0,650 %, 1 ^{er} nov. 2020	1,8 %
Obligations du Royaume-Uni, GBP, 3,250 %, 22 janv. 2044	2,4 %	Gouvernement du Japon, 20 ans, JPY, 0,500 %, 20 sept. 2036	1,7 %
Fonds en devises des marchés émergents RBC	2,3 %	Gouvernement d'Espagne, EUR, 0,450 %, 31 oct. 2022	1,7 %
France O.A.T., EUR, 0,500 %, 25 mai 2026	2,3 %	Gouvernement de Belgique, EUR, 2,600 %, 22 juin 2024	1,6 %
Trésor des États-Unis, 2,500 %, 15 févr. 2045	2,3 %		61,5 %

Faits saillants financiers (non audité)

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

Pour les exercices	2018	2017	2016	2015	2014	2018	2017	2016	2015	2014
	Série Placements³					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,65 \$	10,60 \$	10,52 \$	10,22 \$	10,16 \$	13,51 \$	13,48 \$	13,42 \$	13,09 \$	13,03 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 080 \$	428 \$	388 \$	191 \$	5 \$	2 101 \$	1 886 \$	2 629 \$	1 612 \$	1 094 \$
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	12 \$	2 \$	- \$	2 \$	- \$	4 \$	7 \$	8 \$	8 \$	54 \$
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	841 \$	239 \$	428 \$	481 \$	5 \$	853 \$	468 \$	2 263 \$	858 \$	668 \$
Retraits (en milliers de dollars)	201 \$	202 \$	231 \$	296 \$	- \$	642 \$	1 217 \$	1 254 \$	349 \$	269 \$
Nombre de parts en circulation	101 367	40 367	36 896	18 733	500	155 568	139 936	195 894	123 131	83 937
Ratio des frais de gestion ¹	2,12 %	2,15 %	2,07 %	2,07 %	2,20 %	2,45 %	2,44 %	2,45 %	2,45 %	2,22 %
Frais de gestion avant renonciation	3,93 %	4,06 %	3,58 %	5,19 %	2,19 %	3,97 %	3,99 %	3,68 %	5,61 %	6,99 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	74,06 %	75,51 %	59,34 %	105,88 %	78,54 %	74,06 %	75,51 %	59,34 %	105,88 %	78,54 %
	Série 2³									
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,45 \$	10,44 \$	10,41 \$	10,17 \$	10,15 \$					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	674 \$	717 \$	660 \$	334 \$	5 \$					
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	- \$	2 \$	(3) \$	(1) \$	- \$					
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	222 \$	286 \$	669 \$	385 \$	5 \$					
Retraits (en milliers de dollars)	266 \$	232 \$	339 \$	56 \$	- \$					
Nombre de parts en circulation	64 480	68 688	63 456	32 830	500					
Ratio des frais de gestion ¹	2,56 %	2,60 %	2,58 %	2,58 %	2,62 %					
Frais de gestion avant renonciation	4,54 %	4,66 %	4,28 %	5,50 %	2,62 %					
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	74,06 %	75,51 %	59,34 %	105,88 %	78,54 %					

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

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

³ La série Placements et la série 2 ont commencé leurs activités le 7 novembre 2014.

FPG d'obligations à rendement global PH&N RBC

États de la situation financière			Tableaux des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2018	31 déc. 2017	Pour les exercices clos les 31 décembre		
			2018	2017	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	739 \$	- \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(38 165) \$	42 665 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	6 075 805	7 057 572	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			Gains nets sur les placements	99 929	22 044
Distributions provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(1 201)	635
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(4 780)	3 124
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(1 363 191)	(982 574)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	3 618	2 403	Produit de la vente de placements	2 245 029	4 139 793
Autres	679	693	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	937 621	3 225 687
	6 080 841	7 060 668	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	26	Produit de l'émission de parts	1 316 319	978 902
Autres passifs			Rachat de parts	(2 253 175)	(4 204 550)
Charges à payer	19 982	24 762	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(936 856)	(3 225 648)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	765	39
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(26)	(65)
Autres	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	739 \$	(26) \$
	19 982	24 788	Pour les exercices clos les 31 décembre		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	6 060 859 \$	7 035 880 \$	2018	2017	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part			Charges		
Série Placements	10,55 \$	10,58 \$	Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série 1	11,84	11,91	Série Placements	1,34 %	1,34 %
Série 2	10,38	10,45	Série 1	1,60 %	1,60 %
			Série 2	1,44 %	1,44 %
			Frais d'assurance annuels (plafond)		
			Série Placements	0,25 (0,75) %	0,25 (0,75) %
			Série 1	0,35 (0,65) %	0,35 (0,65) %
			Série 2	0,55 (1,05) %	0,55 (1,05) %
			Ventes et rachats de parts		
			Série Placements		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	32 902	51 195
			Achats au cours de la période	20 586	18 643
			Rachats au cours de la période	(7 956)	(36 936)
			Solde de clôture au 31 décembre	45 532	32 902
			Série 1		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	513 204	760 710
			Achats au cours de la période	80 503	36 513
			Rachats au cours de la période	(154 579)	(284 019)
			Solde de clôture au 31 décembre	439 128	513 204
			Série 2		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	55 136	64 671
			Achats au cours de la période	15 277	32 632
			Rachats au cours de la période	(33 548)	(42 167)
			Solde de clôture au 31 décembre	36 865	55 136
			Aux		
			31 déc. 2018	31 déc. 2017	
			Placement dans le fonds sous-jacent à la juste valeur		
			Niveau 1	6 075 805 \$	7 057 572 \$
			Inventaire du portefeuille du fonds sous-jacent		
			Fonds d'obligations à rendement global PH&N, série O		
			Nombre de parts	548 670	627 529
			Coût	6 285 020 \$	7 243 598 \$
			Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,0722 %	0,0836 %
			Juste valeur	6 075 805 \$	7 057 572 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

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

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

Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,0 %	Gouvernement du Canada, 3,250 %, 1 ^{er} juin 2021	1,2 %
Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2048	4,4 %	Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 ^{er} sept. 2023	1,1 %
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,400 %, 15 déc. 2022	3,3 %	Gouvernement du Canada, 1,000 %, 1 ^{er} juin 2027	1,1 %
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,750 %, 15 juin 2022	3,0 %	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,500 %, 15 déc. 2021	1,0 %
Gouvernement du Canada, 2,250 %, 1 ^{er} févr. 2021	2,8 %	Province d'Alberta, 2,200 %, 1 ^{er} juin 2026	1,0 %
Province d'Ontario, 6,200 %, 2 juin 2031	2,5 %	Province d'Ontario, 8,500 %, 2 déc. 2025	0,9 %
Province d'Ontario, 3,500 %, 2 juin 2043	2,4 %	Province du Manitoba, 2,850 %, 5 sept. 2046	0,9 %
Province d'Ontario, 4,600 %, 2 juin 2039	2,2 %	Province d'Ontario, 2,900 %, 2 déc. 2046	0,9 %
Province d'Ontario, 3,500 %, 2 juin 2024	2,0 %	Province d'Ontario, 2,600 %, 2 juin 2025	0,9 %
Province d'Ontario, 5,600 %, 2 juin 2035	1,7 %	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,650 %, 15 mars 2022	0,8 %
Province d'Ontario, 2,900 %, 2 juin 2049	1,6 %	Province d'Alberta, 3,300 %, 1 ^{er} déc. 2046	0,8 %
Province de Québec, 8,500 %, 1 ^{er} avr. 2026	1,6 %	Banque Royale du Canada, 2,030 %, 15 mars 2021	0,8 %
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,350 %, 15 juin 2023	1,5 %		45,4 %

Faits saillants financiers (non audité)

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

Pour les exercices	2018	2017	2016	2015	2014	2018	2017	2016	2015	2014
	Série Placements³					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,55 \$	10,58 \$	10,48 \$	10,37 \$	10,18 \$	11,84 \$	11,91 \$	11,84 \$	11,75 \$	11,56 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	480 \$	348 \$	537 \$	146 \$	29 \$	5 198 \$	6 112 \$	9 004 \$	8 534 \$	8 177 \$
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(1) \$	2 \$	(9) \$	(1) \$	- \$	(37) \$	44 \$	70 \$	131 \$	778 \$
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	216 \$	198 \$	582 \$	146 \$	29 \$	944 \$	433 \$	2 590 \$	1 560 \$	1 493 \$
Retraits (en milliers de dollars)	83 \$	389 \$	182 \$	28 \$	- \$	1 821 \$	3 370 \$	2 190 \$	1 334 \$	6 693 \$
Nombre de parts en circulation	45 532	32 902	51 195	14 072	2 828	439 128	513 204	760 710	726 436	707 470
Ratio des frais de gestion ¹	1,74 %	1,76 %	1,78 %	1,79 %	1,80 %	2,07 %	2,08 %	2,07 %	2,06 %	1,85 %
Frais de gestion avant renonciation	2,82 %	2,62 %	2,39 %	2,46 %	1,80 %	2,65 %	2,48 %	2,39 %	2,48 %	2,21 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	141,40 %	99,33 %	132,94 %	218,83 %	256,07 %	141,40 %	99,33 %	132,94 %	218,83 %	256,07 %
	Série 2³									
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,38 \$	10,45 \$	10,39 \$	10,32 \$	10,17 \$					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	383 \$	576 \$	672 \$	166 \$	5 \$					
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	- \$	(3) \$	(19) \$	- \$	- \$					
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	156 \$	348 \$	757 \$	161 \$	5 \$					
Retraits (en milliers de dollars)	349 \$	440 \$	232 \$	- \$	- \$					
Nombre de parts en circulation	36 865	55 136	64 671	16 070	500					
Ratio des frais de gestion ¹	2,12 %	2,12 %	2,13 %	2,25 %	2,25 %					
Frais de gestion avant renonciation	3,27 %	3,03 %	2,82 %	3,04 %	2,25 %					
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	141,40 %	99,33 %	132,94 %	218,83 %	256,07 %					

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

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

³ La série Placements et la série 2 ont commencé leurs activités le 7 novembre 2014.

FPG d'obligations RBC

États de la situation financière			Tableaux des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2018	31 déc. 2017	Pour les exercices clos les 31 décembre		
			2018	2017	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	7 627 \$	- \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(201 295) \$	300 705 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	16 769 556	21 423 890	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			Gains nets sur les placements	400 629	(25 448)
Distributions provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(748)	3 084
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(10 784)	399
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(2 290 086)	(5 634 827)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	1 545	772	Produit de la vente de placements	6 543 791	8 883 088
Autres	600	625	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	4 441 507	3 527 001
	16 779 328	21 425 287	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	364	Produit de l'émission de parts	2 146 048	6 000 866
Autres passifs			Rachat de parts	(6 579 564)	(9 877 631)
Charges à payer	33 530	44 314	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(4 433 516)	(3 876 765)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Diminution de la trésorerie/dette bancaire	7 991	(349 764)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(364)	349 400
Autres	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	7 627 \$	(364) \$
	33 530	44 678	Pour les exercices clos les 31 décembre		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	16 745 798 \$	21 380 609 \$	2018	2017	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part			Charges		
Série Placements	10,68 \$	10,74 \$	Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série 1	14,40	14,52	Série Placements	1,34 %	1,34 %
Série 2	10,49	10,59	Série 1	1,60 %	1,60 %
			Série 2	1,42 %	1,42 %
			Frais d'assurance annuels (plafond)		
			Série Placements	0,25 (0,75) %	0,25 (0,75) %
			Série 1	0,35 (0,65) %	0,35 (0,65) %
			Série 2	0,55 (1,05) %	0,55 (1,05) %
			Ventes et rachats de parts		
			Série Placements		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	232 682	227 268
			Achats au cours de la période	73 662	168 250
			Rachats au cours de la période	(70 199)	(162 836)
			Solde de clôture au 31 décembre	236 145	232 682
			Série 1		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 158 988	1 491 121
			Achats au cours de la période	54 603	189 118
			Rachats au cours de la période	(338 206)	(521 251)
			Solde de clôture au 31 décembre	875 385	1 158 988
			Série 2		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	194 154	113 908
			Achats au cours de la période	60 769	139 324
			Rachats au cours de la période	(100 322)	(59 078)
			Solde de clôture au 31 décembre	154 601	194 154
			États du résultat global		
			Pour les exercices clos les 31 décembre		
			2018	2017	
			Revenus		
			Distribution du fonds sous-jacent	584 720 \$	758 501 \$
			Gain réalisé à la vente de placements	(133 150)	(18 911)
			Variation du gain (perte) latent sur les placements	(267 479)	44 359
				184 091	783 949
			Charges		
			Frais de gestion	196 519	282 723
			Frais d'assurance	74 033	91 484
			Autres frais administratifs	136 743	142 636
				407 295	516 843
			Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	21 909	33 599
			Charges après renonciation	385 386	483 244
			Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(201 295) \$	300 705 \$
			Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
			Série Placements	(0,09) \$	0,22 \$
			Série 1	(0,16)	0,17
			Série 2	(0,12)	0,09
			États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
			Pour les exercices clos les 31 décembre		
			2018	2017	
			Actif net à l'ouverture de la période		
			21 380 609 \$	24 956 669 \$	
			Dépôts de primes	2 197 791	6 000 866
			Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(201 295)	300 705
				23 377 105	31 258 240
			Retraits	6 631 307	9 877 631
			Actif net à la clôture de la période	16 745 798 \$	21 380 609 \$
			Nombre de parts en circulation		
			Série Placements	236 145	232 682
			Série 1	875 385	1 158 988
			Série 2	154 601	194 154
			Aux		
			31 déc. 2018	31 déc. 2017	
			Placement dans le fonds sous-jacent à la juste valeur		
			Niveau 1	16 769 556 \$	21 423 890 \$
			Inventaire du portefeuille du fonds sous-jacent		
			Fonds d'obligations RBC, série O		
			Nombre de parts	2 493 132	3 123 471
			Coût	17 145 701 \$	21 532 556 \$
			Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,0844 %	0,1155 %
			Juste valeur	16 769 556 \$	21 423 890 \$

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, 3,450 %, 2 juin 2045	2,7 %	Province d'Ontario, 4,000 %, 2 juin 2021	1,5 %
Province d'Ontario, 3,500 %, 2 juin 2043	2,1 %	Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1 ^{er} juin 2026	1,5 %
Province d'Ontario, 2,600 %, 2 juin 2027	2,1 %	Province d'Ontario, 2,850 %, 2 juin 2023	1,5 %
Province d'Ontario, 2,600 %, 2 juin 2025	2,1 %	Province d'Ontario, 2,900 %, 2 juin 2028	1,4 %
Province d'Ontario, 2,900 %, 2 déc. 2046	2,1 %	Province de Québec, 2,750 %, 1 ^{er} sept. 2028	1,4 %
Fonds en devises des marchés émergents RBC	1,8 %	Province d'Ontario, 3,500 %, 2 juin 2024	1,3 %
Province d'Ontario, 4,600 %, 2 juin 2039	1,8 %	Province de Québec, 2,750 %, 1 ^{er} sept. 2027	1,2 %
Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2048	1,7 %	Province de Québec, 3,000 %, 1 ^{er} sept. 2023	1,2 %
Contrats à terme sur obligations du Trésor des États-Unis à 10 ans, mars 2019	1,6 %	Fonds d'obligations de sociétés de marchés émergents BlueBay	1,1 %
Province d'Ontario, 2,400 %, 2 juin 2026	1,6 %	Gouvernement du Canada, 1,000 %, 1 ^{er} juin 2027	1,1 %
Province d'Ontario, 4,650 %, 2 juin 2041	1,6 %	Province de Québec, 3,750 %, 1 ^{er} sept. 2024	1,0 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,6 %	Province de Québec, 5,000 %, 1 ^{er} déc. 2041	0,9 %
Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 ^{er} juin 2028	1,5 %		39,4 %

Faits saillants financiers (non audité)

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

Pour les exercices	2018	2017	2016	2015	2014	2018	2017	2016	2015	2014
	Série Placements³					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,68 \$	10,74 \$	10,57 \$	10,41 \$	10,17 \$	14,40 \$	14,52 \$	14,33 \$	14,14 \$	13,89 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	2 522,0 \$	2 500,0 \$	2 403,0 \$	867,0 \$	68,0 \$	12 602,0 \$	16 824,0 \$	21 362,0 \$	21 415,0 \$	19 225,0 \$
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(21,0) \$	62,0 \$	(7,0) \$	7,0 \$	1,0 \$	(158,0) \$	223,0 \$	201,0 \$	323,0 \$	1 200,0 \$
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	785,0 \$	1 783,0 \$	1 873,0 \$	861,0 \$	68,0 \$	779,0 \$	2 741,0 \$	6 439,0 \$	6 102,0 \$	6 762,0 \$
Retraits (en milliers de dollars)	740,0 \$	1 748,0 \$	331,0 \$	68,0 \$	- \$	4 845,0 \$	7 501,0 \$	6 693,0 \$	4 236,0 \$	5 373,0 \$
Nombre de parts en circulation	236 145	232 682	227 268	83 336	6 719	875 385	1 158 988	1 491 121	1 514 186	1 384 064
Ratio des frais de gestion ¹	1,79 %	1,76 %	1,75 %	1,69 %	1,80 %	2,05 %	2,06 %	2,05 %	2,04 %	1,83 %
Frais de gestion avant renonciation	2,17 %	2,00 %	1,94 %	1,89 %	1,80 %	2,06 %	2,16 %	2,20 %	2,21 %	2,03 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	19,42 %	22,22 %	22,46 %	22,38 %	35,76 %	19,42 %	22,22 %	22,46 %	22,38 %	35,76 %
	Série 2³									
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,49 \$	10,59 \$	10,47 \$	10,34 \$	10,17 \$					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 622,0 \$	2 057,0 \$	1 192,0 \$	1 062,0 \$	8,0 \$					
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(22,0) \$	16,0 \$	12,0 \$	(8,0) \$	1,0 \$					
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	634,0 \$	1 477,0 \$	631,0 \$	1 159,0 \$	8,0 \$					
Retraits (en milliers de dollars)	1 046,0 \$	628,0 \$	513,0 \$	97,0 \$	- \$					
Nombre de parts en circulation	154 601	194 154	113 908	102 713	768					
Ratio des frais de gestion ¹	2,20 %	2,19 %	2,15 %	2,09 %	2,23 %					
Frais de gestion avant renonciation	2,69 %	2,53 %	2,44 %	2,39 %	2,25 %					
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	19,42 %	22,22 %	22,46 %	22,38 %	35,76 %					

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

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

³ La série Placements et la série 2 ont commencé leurs activités le 7 novembre 2014.

FPG d'obligations à rendement élevé RBC

États de la situation financière			Tableaux des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2018	31 déc. 2017	Pour les exercices clos les 31 décembre		
			2018	2017	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	1 250 \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(137 906) \$	73 458 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	2 680 198	2 432 247	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			Gains nets sur les placements	212 862	(19 174)
Distributions provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(603)	607
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(2 015)	6 528
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(1 069 815)	(1 235 806)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	4 556	3 940	Produit de la vente de placements	609 002	514 902
Autres	492	505	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(388 475)	(659 485)
	2 685 246	2 437 942	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	1 745	-	Produit de l'émission de parts	1 009 945	1 204 284
Autres passifs			Rachat de parts	(624 465)	(543 747)
Charges à payer	18 244	20 259	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	385 480	660 537
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(2 995)	1 052
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	1 250	198
Autres	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(1 745) \$	1 250 \$
	19 989	20 259	Pour les exercices clos les 31 décembre		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	2 665 257 \$	2 417 683 \$	Charges		
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part			Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	10,65 \$	11,20 \$	Série Placements	1,50 %	1,50 %
Série 1	10,89	11,51	Série 1	1,80 %	1,80 %
			Frais d'assurance annuels (plafond)		
			Série Placements	0,45 (0,95) %	0,45 (0,95) %
			Série 1	0,55 (0,85) %	0,55 (0,85) %
			Ventes et rachats de parts		
			Série Placements		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	78 101	29 605
			Achats au cours de la période	53 829	63 323
			Rachats au cours de la période	(28 427)	(14 827)
			Solde de clôture au 31 décembre	103 503	78 101
			Série 1		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	134 129	123 171
			Achats au cours de la période	37 495	44 454
			Rachats au cours de la période	(28 086)	(33 496)
			Solde de clôture au 31 décembre	143 538	134 129
			États du résultat global		
			Pour les exercices clos les 31 décembre		
			2018	2017	
			Revenus		
			Distribution du fonds sous-jacent	136 526 \$	103 228 \$
			Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(12 145)	6 874
			Variation du gain (perte) latent sur les placements	(200 717)	12 300
				(76 336)	122 402
			Charges		
			Frais de gestion	29 996	22 433
			Frais d'assurance	14 342	11 413
			Autres frais administratifs	77 095	71 638
				121 433	105 484
			Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	59 863	56 540
			Charges après renonciation	61 570	48 944
			Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(137 906) \$	73 458 \$
			Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
			Série Placements	(0,59) \$	0,41 \$
			Série 1	(0,62)	0,41
			États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
			Pour les exercices clos les 31 décembre		
			2018	2017	
			Actif net à l'ouverture de la période	2 417 683 \$	1 683 688 \$
			Dépôts de primes	1 014 920	1 204 284
			Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(137 906)	73 458
				3 294 697	2 961 430
			Retraits	629 440	543 747
			Actif net à la clôture de la période	2 665 257 \$	2 417 683 \$
			Nombre de parts en circulation		
			Série Placements	103 503	78 101
			Série 1	143 538	134 129
			Aux	31 déc. 2018	31 déc. 2017
			Placement dans le fonds sous-jacent à la juste valeur		
			Niveau 1	2 680 198 \$	2 432 247 \$
			Inventaire du portefeuille du fonds sous-jacent		
			Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O		
			Nombre de parts	265 012	221 421
			Coût	2 866 022 \$	2 417 354 \$
			Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,1594 %	0,1260 %
			Juste valeur	2 680 198 \$	2 432 247 \$

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	4,3 %	Post Holdings Inc., 5,750 %, 1 ^{er} mars 2027	1,4 %
Vidéotron Ltée., 5,750 %, 15 janv. 2026	2,2 %	T-Mobile USA Inc., 4,750 %, 1 ^{er} févr. 2028	1,4 %
ArcelorMittal, USD, 8,000 %, 15 oct. 2039	2,1 %	Seven Generations Energy Ltd., USD, 5,375 %, 30 sept. 2025	1,3 %
Western Digital Corp., 4,750 %, 15 févr. 2026	2,0 %	United Rentals North America Inc., 5,875 %, 15 sept. 2026	1,3 %
CCO Holdings LLC, 5,750 %, 15 févr. 2026	1,9 %	CSC Holdings LLC, 5,500 %, 15 avr. 2027	1,3 %
Lennar Corp., 5,250 %, 1 ^{er} juin 2026	1,7 %	HCA Inc., 5,875 %, 15 févr. 2026	1,3 %
Hanesbrands Inc., 4,875 %, 15 mai 2026	1,7 %	The Goodyear Tire & Rubber Co., 5,000 %, 31 mai 2026	1,3 %
Diamond 1 Finance Corp., 6,020 %, 15 juin 2026	1,5 %	Baytex Energy Corp., USD, 5,125 %, 1 ^{er} juin 2021	1,2 %
Equinix Inc., 5,875 %, 15 janv. 2026	1,5 %	Hilton Domestic Operating Co. Inc., 5,125 %, 1 ^{er} mai 2026	1,2 %
HCA Inc., 4,500 %, 15 févr. 2027	1,5 %	Boyd Gaming Corp., 6,375 %, 1 ^{er} avr. 2026	1,2 %
Vermilion Energy Inc., USD, 5,625 %, 15 mars 2025	1,5 %	Vistra Operations Co. LLC, 5,500 %, 1 ^{er} sept. 2026	1,2 %
Fonds en devises des marchés émergents RBC	1,5 %	Six Flags Entertainment Corp., 5,500 %, 15 avr. 2027	1,2 %
Adient Global Holdings Ltd., EUR, 3,500 %, 15 août 2024	1,5 %		40,2 %

Faits saillants financiers (non audité)

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

Pour les exercices	2018	2017	2016	2015	2014	2018	2017	2016	2015	2014
	Série Placements					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,65 \$	11,20 \$	10,74 \$	9,66 \$	9,87 \$	10,89 \$	11,51 \$	11,09 \$	10,02 \$	10,27 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 102 \$	874 \$	318 \$	41 \$	19 \$	1 563 \$	1 543 \$	1 366 \$	1 563 \$	2 455 \$
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(51) \$	22 \$	15 \$	(2) \$	- \$	(87) \$	51 \$	144 \$	(31) \$	7 \$
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	592 \$	698 \$	276 \$	42 \$	19 \$	423 \$	507 \$	302 \$	381 \$	2 611 \$
Retraits (en milliers de dollars)	313 \$	163 \$	13 \$	19 \$	- \$	316 \$	380 \$	645 \$	1 241 \$	400 \$
Nombre de parts en circulation	103 503	78 101	29 605	4 218	1 934	143 538	134 129	123 171	156 127	239 039
Ratio des frais de gestion ¹	2,14 %	2,11 %	2,14 %	2,19 %	2,20 %	2,58 %	2,58 %	2,56 %	2,55 %	2,33 %
Frais de gestion avant renonciation	4,76 %	5,15 %	6,25 %	5,28 %	2,20 %	4,77 %	5,29 %	6,11 %	4,93 %	4,35 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	33,78 %	35,21 %	46,64 %	49,04 %	43,67 %	33,78 %	35,21 %	46,64 %	49,04 %	43,67 %

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

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

FPG équilibré RBC

États de la situation financière			Tableaux des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2018	31 déc. 2017	Pour les exercices clos les 31 décembre		
			2018	2017	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	124 368 \$	- \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(2 316 193) \$	2 587 054 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	41 122 188	43 944 933	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			Gains nets sur les placements	3 321 062	(1 374 059)
Distributions provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(236)	117
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(4 468)	5 144
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(7 954 590)	(11 274 760)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	845	595	Produit de la vente de placements	7 456 273	6 840 136
Autres	679	693	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	501 848	(3 216 368)
	41 248 080	43 946 221	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	1 616	Produit de l'émission de parts	8 472 225	11 609 482
Autres passifs			Rachat de parts	(8 848 089)	(8 401 346)
Charges à payer	95 768	100 236	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(375 864)	3 208 136
Créditeurs — titulaires de contrat	5 000	180 296	Augmentation de la trésorerie/dette bancaire	125 984	(8 232)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(1 616)	6 616
Autres	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	124 368 \$	(1 616) \$
	100 768	282 148	Pour les exercices clos les 31 décembre		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	41 147 312 \$	43 664 073 \$	Charges		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part			Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	10,90 \$	11,46 \$	Série Placements	1,69 %	1,69 %
Série 1	13,79	14,55	Série 1	1,97 %	1,97 %
Série 2	10,92	11,53	Série 2	1,73 %	1,73 %
États du résultat global			Frais d'assurance annuels (plafond)		
Pour les exercices clos les 31 décembre	2018	2017	Série Placements	0,30 (0,80) %	0,30 (0,80) %
Revenus			Série 1	0,40 (0,80) %	0,40 (0,80) %
Distribution du fonds sous-jacent	2 124 239 \$	2 327 639 \$	Série 2	0,70 (1,20) %	0,70 (1,20) %
Gain réalisé à la vente de placements	510 028	776 760	Ventes et rachats de parts		
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(3 831 090)	597 299	Série Placements		
	(1 196 823)	3 701 698	Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	145 468	99 758
Charges			Achats au cours de la période	128 621	104 619
Frais de gestion	756 590	769 270	Rachats au cours de la période	(85 474)	(58 909)
Frais d'assurance	210 892	200 288	Solde de clôture au 31 décembre	188 615	145 468
Autres frais administratifs	163 755	153 567	Série 1		
	1 131 237	1 123 125	Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 423 194	2 334 375
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	11 867	8 481	Achats au cours de la période	455 692	572 316
Charges après renonciation	1 119 370	1 114 644	Rachats au cours de la période	(552 625)	(483 497)
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(2 316 193) \$	2 587 054 \$	Solde de clôture au 31 décembre	2 326 261	2 423 194
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part			Série 2		
Série Placements	(0,70) \$	0,86 \$	Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	584 471	468 269
Série 1	(0,77)	0,87	Achats au cours de la période	147 170	212 046
Série 2	(0,60)	0,68	Rachats au cours de la période	(88 444)	(95 844)
États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat			Solde de clôture au 31 décembre	643 197	584 471
Pour les exercices clos les 31 décembre	2018	2017	Aux		
Actif net à l'ouverture de la période	43 664 073 \$	38 060 909 \$	Placement dans le fonds sous-jacent à la juste valeur		
Dépôts de primes	9 633 604	11 597 752	Niveau 1		
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(2 316 193)	2 587 054	41 122 188 \$		
	50 981 484	52 245 715	43 944 933 \$		
Retraits	9 834 172	8 581 642	Inventaire du portefeuille du fonds sous-jacent		
Actif net à la clôture de la période	41 147 312 \$	43 664 073 \$	Fonds équilibré RBC, série O		
Nombre de parts en circulation			Nombre de parts		
Série Placements	188 615	145 468	2 796 819		
Série 1	2 326 261	2 423 194	Coût		
Série 2	643 197	584 471	40 870 524 \$		
			Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent		
			0,8355 %		
			Juste valeur		
			41 122 188 \$		
			43 944 933 \$		

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	3,6 %	Hydro-Québec, 6,500 %, 15 févr. 2035	1,0 %
Banque Royale du Canada	2,4 %	Gouvernement du Canada, 0,500 %, 1 ^{er} mars 2022	1,0 %
La Banque Toronto-Dominion	2,1 %	Province d'Ontario, 4,700 %, 2 juin 2037	1,0 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	1,7 %	Banque de Montréal	1,0 %
Enbridge Inc.	1,4 %	Brookfield Asset Management Inc., cat. A	1,0 %
Gouvernement du Canada, 0,750 %, 1 ^{er} sept. 2021	1,3 %	Province d'Ontario, 2,850 %, 2 juin 2023	1,0 %
Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2048	1,3 %	Contrat à terme sur indice Nikkei 225 du Japon, mars 2019	0,9 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,3 %	Province d'Ontario, 3,150 %, 2 juin 2022	0,9 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	1,2 %	Province de Québec, 3,000 %, 1 ^{er} sept. 2023	0,9 %
Suncor Énergie Inc.	1,2 %	Province d'Ontario, 2,600 %, 2 juin 2027	0,9 %
Province d'Ontario, 4,650 %, 2 juin 2041	1,2 %	Province d'Ontario, 2,600 %, 2 juin 2025	0,9 %
Province d'Ontario, 4,600 %, 2 juin 2039	1,1 %	Province d'Ontario, 3,450 %, 2 juin 2045	0,8 %
Fonds de ressources de sociétés canadiennes à petite et moyenne capitalisation RBC	1,0 %		32,1 %

Faits saillants financiers (non audité)

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

Pour les exercices	2018	2017	2016	2015	2014	2018	2017	2016	2015	2014
	Série Placements³					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,90 \$	11,46 \$	10,73 \$	10,05 \$	10,11 \$	13,79 \$	14,55 \$	13,67 \$	12,87 \$	12,85 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	2 056 \$	1 667 \$	1 071 \$	566 \$	11 \$	32 070 \$	35 255 \$	31 908 \$	30 427 \$	28 234 \$
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(118) \$	96 \$	60 \$	(7) \$	1 \$	(1 823) \$	2 131 \$	1 866 \$	(41) \$	2 179 \$
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 459 \$	1 158 \$	594 \$	564 \$	10 \$	6 501 \$	8 065 \$	6 074 \$	7 612 \$	3 963 \$
Retraits (en milliers de dollars)	952 \$	657 \$	149 \$	3 \$	- \$	7 862 \$	6 849 \$	6 459 \$	5 377 \$	4 108 \$
Nombre de parts en circulation	188 615	145 468	99 758	56 263	1 042	2 326 261	2 423 194	2 334 375	2 364 867	2 196 982
Ratio des frais de gestion ¹	2,23 %	2,25 %	2,48 %	2,45 %	2,47 %	2,59 %	2,58 %	2,79 %	2,79 %	2,67 %
Frais de gestion avant renonciation	2,24 %	2,35 %	2,49 %	2,46 %	2,47 %	2,59 %	2,68 %	2,79 %	2,79 %	2,68 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	28,35 %	29,14 %	31,74 %	42,78 %	60,51 %	28,35 %	29,14 %	31,74 %	42,78 %	60,51 %
	Série 2³									
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,92 \$	11,53 \$	10,85 \$	10,23 \$	10,24 \$					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	7 021 \$	6 742 \$	5 082 \$	2 419 \$	155 \$					
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(375) \$	360 \$	209 \$	(44) \$	2 \$					
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 674 \$	2 376 \$	2 847 \$	2 420 \$	153 \$					
Retraits (en milliers de dollars)	1 020 \$	1 076 \$	393 \$	112 \$	- \$					
Nombre de parts en circulation	643 197	584 471	468 269	236 445	15 160					
Ratio des frais de gestion ¹	2,72 %	2,72 %	2,97 %	2,98 %	2,97 %					
Frais de gestion avant renonciation	2,86 %	2,95 %	3,16 %	3,20 %	2,97 %					
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	28,35 %	29,14 %	31,74 %	42,78 %	60,51 %					

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

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

³ La série Placements et la série 2 ont commencé leurs activités le 7 novembre 2014.

FPG de revenu mensuel PH&N RBC

États de la situation financière			Tableaux des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2018	31 déc. 2017	Pour les exercices clos les 31 décembre		
			2018	2017	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	2 996 \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(2 741 164) \$	1 359 215 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	35 673 560	44 369 529	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	3 782 081	(340 004)
Distributions provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(298)	6 816
Débiteurs — titulaires de contrat	-	7 815	Variation des autres passifs	(17 680)	10 127
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(5 850 948)	(8 935 056)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	688	376	Produit de la vente de placements	10 764 836	5 419 938
Autres	679	693	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	5 936 827	(2 478 964)
	35 674 927	44 381 409	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	1 044	-	Produit de l'émission de parts	3 973 721	9 285 986
Autres passifs			Rachat de parts	(9 914 588)	(6 685 680)
Charges à payer	79 665	97 345	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(5 940 867)	2 600 306
Créditeurs — titulaires de contrat	1 541	8 924	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(4 040)	121 342
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	2 996	(118 346)
Autres	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(1 044) \$	2 996 \$
	82 250	106 269	Pour les exercices clos les 31 décembre		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	35 592 677 \$	44 275 140 \$	Charges		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part			Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	10,19 \$	10,88 \$	Série Placements	1,70 %	1,70 %
Série 1	12,24	13,14	Série 1	1,94 %	1,94 %
Série 2	9,99	10,73	Série 2	1,71 %	1,71 %
			Frais d'assurance annuels (plafond)		
			Série Placements	0,25 (0,75) %	0,25 (0,75) %
			Série 1	0,40 (0,80) %	0,40 (0,80) %
			Série 2	0,70 (1,20) %	0,70 (1,20) %
			Ventes et rachats de parts		
			Série Placements		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	209 872	103 421
			Achats au cours de la période	114 131	141 259
			Rachats au cours de la période	(51 467)	(34 808)
			Solde de clôture au 31 décembre	272 536	209 872
			Série 1		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 733 697	2 878 373
			Achats au cours de la période	157 485	305 823
			Rachats au cours de la période	(590 549)	(450 499)
			Solde de clôture au 31 décembre	2 300 633	2 733 697
			Série 2		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	566 161	251 571
			Achats au cours de la période	81 759	365 587
			Rachats au cours de la période	(182 882)	(50 997)
			Solde de clôture au 31 décembre	465 038	566 161
			États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
			Aux	31 déc. 2018	31 déc. 2017
			Placement dans le fonds sous-jacent à la juste valeur		
			Niveau 1	35 673 560 \$	44 369 529 \$
			Inventaire du portefeuille du fonds sous-jacent		
			Fonds de revenu mensuel PH&N, série O		
			Nombre de parts	3 497 099	3 948 029
			Coût	38 742 236 \$	43 880 939 \$
			Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	2,0585 %	2,0034 %
			Juste valeur	35 673 560 \$	44 369 529 \$

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	5,5 %	TransCanada Corp.	1,2 %
Banque Royale du Canada	4,4 %	Nutrien Ltd.	1,1 %
Fonds d'obligations à rendement élevé Phillips, Hager & North	4,4 %	Canadian Natural Resources Ltd.	1,1 %
La Banque Toronto-Dominion	4,0 %	Province d'Ontario, 3,500 %, 2 juin 2043	1,1 %
Enbridge Inc.	3,0 %	Alimentation Couche-Tard inc.	1,1 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,8 %	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	1,1 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2,2 %	Province d'Ontario, 6,200 %, 2 juin 2031	1,0 %
Banque de Montréal	1,9 %	Financière Sun Life inc.	1,0 %
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	1,9 %	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,350 %, 15 juin 2023	1,0 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,7 %	Gouvernement du Canada, 3,250 %, 1 ^{er} juin 2021	0,9 %
Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2048	1,4 %	Québecor inc., cat. B	0,9 %
Société Financière Manuvie	1,3 %	Province d'Ontario, 5,600 %, 2 juin 2035	0,9 %
Shaw Communications Inc., cat. B	1,2 %		48,1 %

Faits saillants financiers (non audité)

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

Pour les exercices	2018	2017	2016	2015	2014	2018	2017	2016	2015	2014
	Série Placements³					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,19 \$	10,88 \$	10,49 \$	9,37 \$	9,87 \$	12,24 \$	13,14 \$	12,72 \$	11,41 \$	12,07 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	2 777 \$	2 284 \$	1 085 \$	543 \$	140 \$	28 169 \$	35 915 \$	36 615 \$	42 041 \$	54 138 \$
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(187) \$	67 \$	79 \$	(22) \$	- \$	(2 182) \$	1 149 \$	4 133 \$	(2 695) \$	2 584 \$
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 216 \$	1 503 \$	506 \$	430 \$	140 \$	2 027 \$	3 934 \$	2 895 \$	6 191 \$	22 227 \$
Retraits (en milliers de dollars)	535 \$	370 \$	43 \$	6 \$	- \$	7 592 \$	5 783 \$	12 455 \$	15 592 \$	14 294 \$
Nombre de parts en circulation	272 536	209 872	103 421	57 944	14 245	2 300 633	2 733 697	2 878 373	3 684 645	4 486 081
Ratio des frais de gestion ¹	2,11 %	2,12 %	2,37 %	2,32 %	2,43 %	2,55 %	2,55 %	2,76 %	2,75 %	2,66 %
Frais de gestion avant renonciation	2,11 %	2,30 %	2,60 %	2,54 %	2,43 %	2,56 %	2,76 %	2,97 %	2,93 %	2,76 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	83,16 %	84,53 %	183,99 %	206,03 %	187,77 %	83,16 %	84,53 %	183,99 %	206,03 %	187,77 %
	Série 2³									
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	9,99 \$	10,73 \$	10,40 \$	9,34 \$	9,90 \$					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	4 647 \$	6 076 \$	2 617 \$	835 \$	109 \$					
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(372) \$	144 \$	149 \$	(46) \$	2 \$					
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	861 \$	3 857 \$	1 941 \$	822 \$	107 \$					
Retraits (en milliers de dollars)	1 918 \$	542 \$	308 \$	50 \$	- \$					
Nombre de parts en circulation	465 038	566 161	251 571	89 366	10 982					
Ratio des frais de gestion ¹	2,65 %	2,66 %	2,88 %	2,94 %	2,95 %					
Frais de gestion avant renonciation	2,79 %	2,91 %	3,13 %	3,20 %	2,95 %					
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	83,16 %	84,53 %	183,99 %	206,03 %	187,77 %					

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

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

³ La série Placements et la série 2 ont commencé leurs activités le 7 novembre 2014.

FPG équilibré mondial RBC

États de la situation financière			Tableaux des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2018	31 déc. 2017	Pour les exercices clos les 31 décembre		
			2018	2017	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	55 557 \$	- \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(1 125 192) \$	1 441 005 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	30 585 485	24 703 096	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			Gains nets sur les placements	1 337 288	(976 102)
Distributions provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(728)	1 648
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	10 827	16 111
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(11 551 704)	(9 390 978)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	2 170	1 428	Produit de la vente de placements	4 332 027	2 722 088
Autres	679	693	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(6 997 482)	(6 186 228)
	30 643 891	24 705 217	Activités de financement		
Passif			Activités de financement		
Dette bancaire	-	330 315	Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Autres passifs			Produit de l'émission de parts	11 998 156	9 351 617
Charges à payer	73 210	62 383	Rachat de parts	(4 614 802)	(3 506 297)
Créditeurs — titulaires de contrat	2 052	2 400	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	7 383 354	5 845 320
Créditeurs — achat de placements	-	-	Augmentation de la trésorerie/dette bancaire	385 872	(340 908)
Autres	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(330 315)	10 593
	75 262	395 098	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	55 557 \$	(330 315) \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	30 568 629 \$	24 310 119 \$	Pour les exercices clos les 31 décembre		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part			Charges		
Série Placements	11,51 \$	11,88 \$	Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série 1	14,79	15,32	Série Placements	1,74 %	1,74 %
Série 2	11,25	11,66	Série 1	1,94 %	1,94 %
			Série 2	1,74 %	1,74 %
			Frais d'assurance annuels (plafond)		
			Série Placements	0,25 (0,75) %	0,25 (0,75) %
			Série 1	0,40 (0,80) %	0,40 (0,80) %
			Série 2	0,70 (1,20) %	0,70 (1,20) %
			Ventes et rachats de parts		
			Série Placements		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	292 377	163 504
			Achats au cours de la période	241 941	183 913
			Rachats au cours de la période	(81 763)	(55 040)
			Solde de clôture au 31 décembre	452 555	292 377
			Série 1		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	560 704	554 760
			Achats au cours de la période	229 815	156 016
			Rachats au cours de la période	(121 024)	(150 072)
			Solde de clôture au 31 décembre	669 495	560 704
			Série 2		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 050 275	672 720
			Achats au cours de la période	504 245	437 114
			Rachats au cours de la période	(180 280)	(59 559)
			Solde de clôture au 31 décembre	1 374 240	1 050 275
États du résultat global			Aux		
Pour les exercices clos les 31 décembre			2018	2017	31 déc. 2018
Revenus			Placement dans le fonds sous-jacent à la juste valeur		
Distribution du fonds sous-jacent	937 235 \$	978 564 \$	Niveau 1	30 585 485 \$	24 703 096 \$
Gain réalisé à la vente de placements	338 340	304 554	Inventaire du portefeuille du fonds sous-jacent		
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(1 675 628)	671 548	Fonds équilibré mondial RBC, série O		
	(400 053)	1 954 666	Nombre de parts	1 517 310	1 176 114
Charges			Coût	29 991 748 \$	22 433 731 \$
Frais de gestion	471 207	336 415	Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	4,5676 %	3,3977 %
Frais d'assurance	164 699	110 556	Juste valeur	30 585 485 \$	24 703 096 \$
Autres frais administratifs	118 631	99 438			
	754 537	546 409			
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	29 398	32 748			
Charges après renonciation	725 139	513 661			
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(1 125 192) \$	1 441 005 \$			
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	(0,48) \$	0,92 \$			
Série 1	(0,57)	1,06			
Série 2	(0,47)	0,81			
États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat					
Pour les exercices clos les 31 décembre					
Actif net à l'ouverture de la période	24 310 119 \$	17 026 194 \$			
Dépôts de primes	12 289 945	9 351 617			
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(1 125 192)	1 441 005			
	35 474 872	27 818 816			
Retraits	4 906 243	3 508 697			
Actif net à la clôture de la période	30 568 629 \$	24 310 119 \$			
Nombre de parts en circulation					
Série Placements	452 555	292 377			
Série 1	669 495	560 704			
Série 2	1 374 240	1 050 275			

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	3,6 %	Fonds d'actions de croissance de sociétés américaines à moyenne capitalisation RBC	1,0 %
Gouvernement du Japon, 20 ans, JPY, 0,500 %, 20 sept. 2036	2,3 %	Trésor des États-Unis, 2,375 %, 15 mai 2027	0,9 %
Trésor des États-Unis, 1,750 %, 15 mai 2023	2,0 %	Province d'Ontario, 4,700 %, 2 juin 2037	0,8 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,6 %	La Banque de Nouvelle-Écosse	0,8 %
Trésor des États-Unis, 1,500 %, 31 janv. 2022	1,5 %	Gouvernement d'Espagne, EUR, 0,450 %, 31 oct. 2022	0,8 %
Buoni Poliennali Del Tesoro, EUR, 1,450 %, 15 sept. 2022	1,4 %	Trésor des États-Unis, 2,750 %, 15 févr. 2028	0,8 %
Province d'Ontario, USD, 2,500 %, 10 sept. 2021	1,4 %	Microsoft Corp.	0,8 %
Banque Royale du Canada	1,3 %	Bundesrepublik Deutschland, EUR, 4,000 %, 4 janv. 2037	0,8 %
Buoni Poliennali Del Tesoro, EUR, 0,450 %, 1 ^{er} juin 2021	1,3 %	Obligations du Royaume-Uni, GBP, 3,250 %, 22 janv. 2044	0,7 %
Contrat à terme sur indice Nikkei 225 du Japon, mars 2019	1,2 %	Gouvernement de Belgique, EUR, 2,600 %, 22 juin 2024	0,7 %
La Banque Toronto-Dominion	1,2 %	Contrat à terme sur indice Dow Jones Euro STOXX 50, mars 2019	0,7 %
Gouvernement d'Espagne, EUR, 1,150 %, 30 juill. 2020	1,2 %	France O.A.T., EUR, 1,250 %, 25 mai 2036	0,7 %
Trésor des États-Unis, 2,500 %, 15 févr. 2045	1,1 %		30,6 %

Faits saillants financiers (non audité)

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

Pour les exercices	2018	2017	2016	2015	2014	2018	2017	2016	2015	2014
	Série Placements³					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,51 \$	11,88 \$	11,02 \$	10,58 \$	10,15 \$	14,79 \$	15,32 \$	14,26 \$	13,72 \$	13,27 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	5 208 \$	3 472 \$	1 802 \$	1 137 \$	5 \$	9 900 \$	8 587 \$	7 911 \$	6 202 \$	4 390 \$
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(175) \$	213 \$	79 \$	2 \$	- \$	(354) \$	561 \$	321 \$	96 \$	283 \$
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	2 873 \$	2 103 \$	688 \$	1 140 \$	5 \$	3 511 \$	2 309 \$	2 752 \$	6 742 \$	1 863 \$
Retraits (en milliers de dollars)	962 \$	645 \$	102 \$	10 \$	- \$	1 844 \$	2 194 \$	1 365 \$	5 027 \$	343 \$
Nombre de parts en circulation	452 555	292 377	163 504	107 483	500	669 495	560 704	554 760	451 973	330 728
Ratio des frais de gestion ¹	2,17 %	2,19 %	2,48 %	2,42 %	2,47 %	2,53 %	2,53 %	2,72 %	2,77 %	2,68 %
Frais de gestion avant renonciation	2,21 %	2,35 %	2,65 %	2,67 %	2,47 %	2,57 %	2,72 %	2,87 %	2,99 %	3,36 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	55,19 %	55,70 %	53,75 %	91,51 %	97,75 %	55,19 %	55,70 %	53,75 %	91,51 %	97,75 %
	Série 2³									
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,25 \$	11,66 \$	10,87 \$	10,47 \$	10,15 \$					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	15 461 \$	12 251 \$	7 313 \$	4 455 \$	254 \$					
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(596) \$	667 \$	243 \$	(21) \$	1 \$					
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	5 906 \$	4 939 \$	2 757 \$	4 385 \$	253 \$					
Retraits (en milliers de dollars)	2 100 \$	669 \$	141 \$	162 \$	- \$					
Nombre de parts en circulation	1 374 240	1 050 275	672 720	425 382	24 994					
Ratio des frais de gestion ¹	2,64 %	2,62 %	2,84 %	2,96 %	2,98 %					
Frais de gestion avant renonciation	2,80 %	2,96 %	3,19 %	3,42 %	2,98 %					
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	55,19 %	55,70 %	53,75 %	91,51 %	97,75 %					

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

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

³ La série Placements et la série 2 ont commencé leurs activités le 7 novembre 2014.

FPG canadien de dividendes RBC

États de la situation financière			Tableaux des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2018	31 déc. 2017	Pour les exercices clos les 31 décembre		
			2018	2017	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	39 847 \$	305 243 \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(16 559 407) \$	11 359 683 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	152 775 105	184 462 610	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			Gains nets sur les placements	16 895 360	(11 406 663)
Distributions provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	13	6 033
Débiteurs — titulaires de contrat	-	7 815	Variation des autres passifs	(54 737)	13 343
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(17 327 722)	(29 773 246)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	-	-	Produit de la vente de placements	32 119 867	29 068 947
Autres	526	539	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	15 073 374	(731 903)
	152 815 478	184 776 207	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	-	-	Produit de l'émission de parts	27 248 549	43 894 416
Autres passifs			Rachat de parts	(42 587 319)	(42 842 701)
Charges à payer	327 582	382 319	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(15 338 770)	1 051 715
Créditeurs — titulaires de contrat	1 026	6 112	Augmentation (diminution) de la trésorerie	(265 396)	319 812
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie à l'ouverture de la période	305 243	(14 569)
Autres	-	-	Trésorerie à la clôture de la période	39 847 \$	305 243 \$
	328 608	388 431			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	152 486 870 \$	184 387 776 \$			
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part			Pour les exercices clos les 31 décembre		
Série Placements	10,66 \$	11,74 \$	2018	2017	
Série 1	16,07	17,78	Charges		
			Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
			Série Placements	1,80 %	1,80 %
			Série 1	2,25 %	2,25 %
			Frais d'assurance annuels (plafond)		
			Série Placements	0,30 (0,80) %	0,30 (0,80) %
			Série 1	0,40 (0,80) %	0,40 (0,80) %
			Ventes et rachats de parts		
			Série Placements		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	973 416	499 543
			Achats au cours de la période	627 286	615 835
			Rachats au cours de la période	(245 293)	(141 962)
			Solde de clôture au 31 décembre	1 355 409	973 416
			Série 1		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	9 728 364	9 974 707
			Achats au cours de la période	1 435 825	2 175 463
			Rachats au cours de la période	(2 576 896)	(2 421 806)
			Solde de clôture au 31 décembre	8 587 293	9 728 364
États du résultat global					
Pour les exercices clos les 31 décembre			2018	2017	
Revenus					
Distribution du fonds sous-jacent	4 956 142 \$	4 808 806 \$			
Gain réalisé à la vente de placements	6 465 433	6 382 859			
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(23 360 793)	5 023 804			
	(11 939 218)	16 215 469			
Charges					
Frais de gestion	3 495 176	3 757 435			
Frais d'assurance	711 267	749 035			
Autres frais administratifs	417 614	400 233			
	4 624 057	4 906 703			
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	3 868	50 917			
Charges après renonciation	4 620 189	4 855 786			
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(16 559 407) \$	11 359 683 \$			
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	(1,13) \$	0,84 \$			
Série 1	(1,71)	1,08			
			États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour les exercices clos les 31 décembre			2018	2017	
Actif net à l'ouverture de la période	184 387 776 \$	171 980 675 \$	Aux		
Dépôts de primes	31 801 608	43 896 231	Placement dans le fonds sous-jacent à la juste valeur		
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(16 559 407)	11 359 683	Niveau 1	152 775 105 \$	184 462 610 \$
	199 629 977	227 236 589	Inventaire du portefeuille du fonds sous-jacent		
Retraits	47 143 107	42 848 813	Fonds canadien de dividendes RBC, série O		
Actif net à la clôture de la période	152 486 870 \$	184 387 776 \$	Nombre de parts	2 275 413	2 478 993
Nombre de parts en circulation			Coût	133 235 636 \$	141 562 348 \$
Série Placements	1 355 409	973 416	Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,8978 %	0,9797 %
Série 1	8 587 293	9 728 364	Juste valeur	152 775 105 \$	184 462 610 \$

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

Faits saillants financiers (non audité)

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

Pour les exercices	2018	2017	2016	2015	2014	2018	2017	2016	2015	2014
	Série Placements³					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,66 \$	11,74 \$	10,97 \$	9,24 \$	10,03 \$	16,07 \$	17,78 \$	16,69 \$	14,12 \$	15,38 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	14 453 \$	11 428 \$	5 481 \$	1 897 \$	63 \$	138 034 \$	172 959 \$	166 500 \$	144 956 \$	159 977 \$
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(1 319) \$	649 \$	594 \$	(116) \$	- \$	(15 240) \$	10 711 \$	25 625 \$	(13 412) \$	14 992 \$
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	7 119 \$	6 901 \$	3 411 \$	2 032 \$	63 \$	24 683 \$	36 995 \$	29 482 \$	29 161 \$	35 666 \$
Retraits (en milliers de dollars)	2 775 \$	1 603 \$	421 \$	82 \$	- \$	44 368 \$	41 246 \$	33 563 \$	30 770 \$	25 694 \$
Nombre de parts en circulation	1 355 409	973 416	499 543	205 287	6 255	8 587 293	9 728 364	9 974 707	10 263 627	10 403 149
Ratio des frais de gestion ¹	2,32 %	2,33 %	2,35 %	2,35 %	2,37 %	2,78 %	2,78 %	2,77 %	2,77 %	2,66 %
Frais de gestion avant renonciation	2,32 %	2,36 %	2,41 %	2,44 %	2,37 %	2,78 %	2,81 %	2,81 %	2,80 %	2,68 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	15,11 %	14,26 %	13,16 %	12,92 %	17,39 %	15,11 %	14,26 %	13,16 %	12,92 %	17,39 %

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

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

³ La série Placements a commencé ses activités le 7 novembre 2014.

FPG d'actions canadiennes RBC

États de la situation financière			Tableaux des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2018	31 déc. 2017	Pour les exercices clos les 31 décembre	2018	2017
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	-	-	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(1 175 246) \$	546 868 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	9 182 792	10 774 614	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			Gains nets sur les placements	1 524 262	171 918
Distributions provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(1 143)	(897)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(3 586)	6 789
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(2 469 201)	(3 887 818)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	1 898	742	Produit de la vente de placements	2 536 761	1 845 026
Autres	2 641	2 654	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	411 847	(1 318 114)
	9 187 331	10 778 010	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	4 060	9 361	Produit de l'émission de parts	2 385 736	3 611 794
Autres passifs			Rachat de parts	(2 792 282)	(2 303 042)
Charges à payer	38 430	42 016	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(406 546)	1 308 752
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	5 301	(9 362)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(9 361)	1
Autres	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(4 060) \$	(9 361) \$
	42 490	51 377	Pour les exercices clos les 31 décembre		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	9 144 841 \$	10 726 633 \$	Charges		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part			Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	10,14 \$	11,32 \$	Série Placements	2,05 %	2,05 %
Série 1	13,22	14,83	Série 1	2,25 %	2,25 %
			Frais d'assurance annuels (plafond)		
			Série Placements	0,30 (0,80) %	0,30 (0,80) %
			Série 1	0,65 (1,05) %	0,65 (1,05) %
			Ventes et rachats de parts		
			Série Placements		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	141 431	56 105
			Achats au cours de la période	82 052	120 067
			Rachats au cours de la période	(51 251)	(34 741)
			Solde de clôture au 31 décembre	172 232	141 431
			Série 1		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	615 447	588 606
			Achats au cours de la période	106 115	160 277
			Rachats au cours de la période	(161 791)	(133 436)
			Solde de clôture au 31 décembre	559 771	615 447
États du résultat global					
Pour les exercices clos les 31 décembre			2018		
Revenus			2017		
Distribution du fonds sous-jacent	651 962 \$	1 009 039 \$			
Perte réalisée à la vente de placements	(230 835)	(9 026)			
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(1 293 427)	(162 892)			
	(872 300)	837 121			
Charges					
Frais de gestion	146 144	138 236			
Frais d'assurance	66 544	65 648			
Autres frais administratifs	111 276	104 056			
	323 964	307 940			
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	21 018	17 687			
Charges après renonciation	302 946	290 253			
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(1 175 246) \$	546 868 \$			
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	(1,35) \$	0,76 \$			
Série 1	(1,65)	0,78			
États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat					
Pour les exercices clos les 31 décembre			Aux		
2018			31 déc. 2018		
2017			31 déc. 2017		
Actif net à l'ouverture de la période	10 726 633 \$	8 871 013	Placement dans le fonds sous-jacent à la juste valeur		
Dépôts de primes	2 436 036	3 611 794	Niveau 1	9 182 792 \$	10 774 614 \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(1 175 246)	546 868			
	11 987 423	13 029 675	Inventaire du portefeuille du fonds sous-jacent		
Retraits	2 842 582	2 303 042	Fonds d'actions canadiennes RBC, série O		
Actif net à la clôture de la période	9 144 841 \$	10 726 633 \$	Nombre de parts	474 144	477 560
Nombre de parts en circulation			Coût	10 918 972 \$	11 217 367 \$
Série Placements	172 232	141 431	Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,4407 %	0,4322 %
Série 1	559 771	615 447	Juste valeur	9 182 792 \$	10 774 614 \$

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	7,0 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,1 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	5,2 %	BCE Inc.	1,6 %
La Banque Toronto-Dominion	5,0 %	Financière Sun Life inc.	1,6 %
Enbridge Inc.	4,3 %	Magna International Inc., cat. A	1,5 %
Fonds de ressources de sociétés canadiennes à petite et moyenne capitalisation RBC	3,6 %	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,4 %
Suncor Énergie Inc.	3,4 %	Alimentation Couche-Tard inc.	1,4 %
Canadian Natural Resources Ltd.	2,8 %	UnitedHealth Group Incorporated	1,4 %
TransCanada Corp.	2,8 %	Pembina Pipeline Corp.	1,4 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2,7 %	George Weston Itée	1,3 %
Banque de Montréal	2,7 %	Thomson Reuters Corp.	1,2 %
Nutrien Ltd.	2,7 %	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	1,1 %
Société Financière Manuvie	2,6 %	La Société Canadian Tire Ltée, cat. A	1,1 %
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	2,4 %		64,3 %

Faits saillants financiers (non audité)

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

Pour les exercices	2018	2017	2016	2015	2014	2018	2017	2016	2015	2014
	Série Placements³					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,14 \$	11,32 \$	10,69 \$	8,98 \$	9,95 \$	13,22 \$	14,83 \$	14,05 \$	11,85 \$	13,20 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 746 \$	1 602 \$	600 \$	205 \$	5 \$	7 399 \$	9 125 \$	8 271 \$	7 517 \$	8 881 \$
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(213) \$	71 \$	66 \$	(18) \$	- \$	(962) \$	476 \$	1 314 \$	(831) \$	748 \$
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	910 \$	1 314 \$	367 \$	225 \$	5 \$	1 526 \$	2 298 \$	1 311 \$	1 443 \$	1 776 \$
Retraits (en milliers de dollars)	553 \$	383 \$	39 \$	7 \$	- \$	2 290 \$	1 920 \$	1 870 \$	1 976 \$	2 545 \$
Nombre de parts en circulation	172 232	141 431	56 105	22 869	500	559 771	615 447	588 606	634 259	672 684
Ratio des frais de gestion ¹	2,64 %	2,66 %	2,65 %	2,66 %	2,65 %	3,04 %	3,04 %	3,02 %	3,02 %	2,92 %
Frais de gestion avant renonciation	2,95 %	2,95 %	3,15 %	3,17 %	2,65 %	3,22 %	3,21 %	3,40 %	3,35 %	3,11 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	34,22 %	40,35 %	23,57 %	18,00 %	24,24 %	34,22 %	40,35 %	23,57 %	18,00 %	24,24 %

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

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

³ La série Placements a commencé ses activités le 7 novembre 2014.

FPG d'actions 100 % canadiennes O'Shaughnessy RBC

États de la situation financière			Tableaux des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2018	31 déc. 2017	Pour les exercices clos les 31 décembre		
Actif			2018	2017	
Trésorerie	-	-			
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	6 291 049	7 927 979			
Autres actifs					
Distributions provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-			
Débiteurs — titulaires de contrat	-	751			
Débiteurs — vente de placements	-	-			
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	3 797	2 245			
Autres	716	730			
	6 295 562	7 931 705			
Passif					
Dette bancaire	4 844	-			
Autres passifs					
Charges à payer	26 519	31 325			
Créditeurs — titulaires de contrat	-	9 307			
Créditeurs — achat de placements	-	-			
Autres	-	-			
	31 363	40 632			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	6 264 199 \$	7 891 073 \$			
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part					
Série Placements	10,04 \$	11,77 \$			
Série 1	16,04	18,92			

États du résultat global			Pour les exercices clos les 31 décembre	
Aux	2018	2017		
Revenus				
Distribution du fonds sous-jacent	422 343 \$	207 197 \$		
Gain réalisé à la vente de placements	140 845	160 167		
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(1 502 355)	254 726		
	(939 167)	622 090		
Charges				
Frais de gestion	118 676	127 309		
Frais d'assurance	49 590	53 828		
Autres frais administratifs	98 916	101 479		
	267 182	282 616		
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	38 098	37 105		
Charges après renonciation	229 084	245 511		
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(1 168 251) \$	376 579 \$		
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part				
Série Placements	(2,04) \$	0,58 \$		
Série 1	(2,93)	0,86		

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat			Pour les exercices clos les 31 décembre	
Aux	2018	2017		
Actif net à l'ouverture de la période	7 891 073 \$	8 200 257 \$		
Dépôts de primes	1 565 331	1 357 761		
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(1 168 251)	376 579		
	8 288 153	9 934 597		
Retraits	2 023 954	2 043 524		
Actif net à la clôture de la période	6 264 199 \$	7 891 073 \$		
Nombre de parts en circulation				
Série Placements	89 847	51 541		
Série 1	334 296	385 102		

Tableaux des flux de trésorerie			Pour les exercices clos les 31 décembre	
Aux	2018	2017		
Activités d'exploitation				
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(1 168 251) \$	376 579 \$		
Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie				
Gains nets sur les placements	1 361 510	(414 893)		
Variation des autres actifs	(1 538)	752		
Variation des autres passifs	(4 806)	7 038		
Achats de placements	(1 696 232)	(1 287 376)		
Produit de la vente de placements	1 971 652	1 982 887		
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	462 335	664 987		
Activités de financement				
Distributions aux titulaires de contrat	-	-		
Produit de l'émission de parts	1 552 610	1 368 740		
Rachat de parts	(2 019 789)	(2 034 217)		
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(467 179)	(665 477)		
Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(4 844)	(490)		
Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	-	490		
Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(4 844) \$	- \$		

Charges			Pour les exercices clos les 31 décembre	
Aux	2018	2017		
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	
Aux	2018	2017		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	51 541	42 856		
Achats au cours de la période	56 291	25 376		
Rachats au cours de la période	(17 985)	(16 691)		
Solde de clôture au 31 décembre	89 847	51 541		
Série 1				
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	385 102	428 426		
Achats au cours de la période	48 631	58 634		
Rachats au cours de la période	(99 437)	(101 958)		
Solde de clôture au 31 décembre	334 296	385 102		

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)

Ressources Teck Ltée, cat. B	3,3 %	BRP Inc.	1,9 %
Air Canada	3,3 %	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,7 %
Financière Sun Life inc.	3,1 %	Kirkland Lake Gold Ltd.	1,7 %
Methanex Corp.	2,8 %	Bausch Health Co., Inc.	1,6 %
Les Compagnies Loblaw Ltée	2,6 %	TFI International Inc.	1,6 %
Société Financière Manuvie	2,1 %	Husky Energy Inc.	1,4 %
Groupe CGI inc., cat. A	2,1 %	CAE, inc.	1,4 %
Metro Inc., cat. A	2,0 %	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.	1,4 %
Norbord inc.	2,0 %	Constellation Software Inc.	1,4 %
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	1,9 %	Canfor Corp.	1,4 %
Great-West Lifeco Inc.	1,9 %	Enerflex Ltd.	1,3 %
WestJet Airlines Ltd.	1,9 %	Genworth MI Canada Inc.	1,3 %
George Weston Ltée	1,9 %		49,0 %

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	2018	2017	2016	2015	2014	2018	2017	2016	2015	2014
	Série Placements ³					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,04 \$	11,77 \$	11,16 \$	9,99 \$	10,13 \$	16,04 \$	18,92 \$	18,02 \$	16,21 \$	16,51 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	902 \$	607 \$	478 \$	227 \$	5 \$	5 362 \$	7 284 \$	7 722 \$	7 869 \$	11 570 \$
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(136) \$	28 \$	32 \$	(6) \$	- \$	(1 032) \$	348 \$	827 \$	(218) \$	193 \$
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	646 \$	289 \$	259 \$	249 \$	5 \$	919 \$	1 069 \$	2 537 \$	1 223 \$	3 517 \$
Retraits (en milliers de dollars)	215 \$	189 \$	40 \$	20 \$	- \$	1 809 \$	1 855 \$	3 512 \$	4 705 \$	3 390 \$
Nombre de parts en circulation	89 847	51 541	42 856	22 772	500	334 296	385 102	428 426	485 560	700 651
Ratio des frais de gestion ¹	2,60 %	2,65 %	2,66 %	2,66 %	2,65 %	3,18 %	3,16 %	3,15 %	3,15 %	2,98 %
Frais de gestion avant renonciation	3,51 %	3,49 %	3,39 %	3,33 %	2,65 %	3,65 %	3,61 %	3,55 %	3,51 %	3,18 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	49,78 %	65,41 %	65,12 %	67,35 %	81,87 %	49,78 %	65,41 %	65,12 %	67,35 %	81,87 %

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

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

³ La série Placements a commencé ses activités le 7 novembre 2014.

FPG à revenu canadien PH&N RBC

États de la situation financière			Tableaux des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2018	31 déc. 2017	Pour les exercices clos les 31 décembre	2018	2017
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	-	-	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(700 762) \$	284 262 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	5 350 200	6 857 333	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	830 186	5 604
Distributions provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(1 183)	903
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(3 952)	8 195
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(1 671 779)	(2 510 319)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	2 628	1 432	Produit de la vente de placements	2 348 726	1 349 159
Autres	492	505	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	801 236	(862 196)
	5 353 320	6 859 270	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	818	Produit de l'émission de parts	1 520 827	2 466 602
Autres passifs			Rachat de parts	(2 321 245)	(1 609 295)
Charges à payer	21 245	25 197	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(800 418)	857 307
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	818	(4 889)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(818)	4 071
Autres	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	- \$	(818) \$
	21 245	26 015	Pour les exercices clos les 31 décembre		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	5 332 075 \$	6 833 255 \$	2018	2017	
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part			Charges		
Série Placements	10,05 \$	11,22 \$	Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série 1	11,17	12,51	Série Placements	1,91 %	1,91 %
			Série 1	2,25 %	2,25 %
			Frais d'assurance annuels (plafond)		
			Série Placements	0,30 (0,80) %	0,30 (0,80) %
			Série 1	0,45 (0,85) %	0,45 (0,85) %
			Ventes et rachats de parts		
			Série Placements		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	77 004	64 054
			Achats au cours de la période	56 510	44 803
			Rachats au cours de la période	(61 133)	(31 853)
			Solde de clôture au 31 décembre	72 381	77 004
			Série 1		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	477 188	418 910
			Achats au cours de la période	79 799	163 339
			Rachats au cours de la période	(144 556)	(105 061)
			Solde de clôture au 31 décembre	412 431	477 188
États du résultat global					
Pour les exercices clos les 31 décembre			2018	2017	
Revenus					
Distribution du fonds sous-jacent	302 545 \$	473 919 \$			
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(34 557)	71 200			
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(795 629)	(76 804)			
	(527 641)	468 315			
Charges					
Frais de gestion	89 759	94 891			
Frais d'assurance	28 744	30 725			
Autres frais administratifs	87 736	84 059			
	206 239	209 675			
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	33 118	25 622			
Charges après renonciation	173 121	184 053			
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(700 762) \$	284 262 \$			
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	(1,29) \$	0,49 \$			
Série 1	(1,37)	0,51			
États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat					
Pour les exercices clos les 31 décembre			2018	2017	
Actif net à l'ouverture de la période	6 833 255 \$	5 691 686 \$			
Dépôts de primes	1 572 569	2 466 602			
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(700 762)	284 262			
	7 705 062	8 442 550			
Retraits	2 372 987	1 609 295			
Actif net à la clôture de la période	5 332 075 \$	6 833 255 \$			
Nombre de parts en circulation					
Série Placements	72 381	77 004			
Série 1	412 431	477 188			
			31 déc. 2018	31 déc. 2017	
			Placement dans le fonds sous-jacent à la juste valeur		
			5 350 200 \$	6 857 333 \$	
			Inventaire du portefeuille du fonds sous-jacent		
			Fonds à revenu canadien PH&N, série O		
			Nombre de parts	395 231	442 769
			Coût	5 862 043 \$	6 573 547 \$
			Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,6591 %	0,7347 %
			Juste valeur	5 350 200 \$	6 857 333 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG à revenu canadien PH&N RBC (suite)

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

Banque Royale du Canada	8,7 %	Financière Sun Life inc.	2,0 %
La Banque Toronto-Dominion	7,8 %	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	2,0 %
Enbridge Inc.	6,0 %	Québecor inc., cat. B	1,8 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	5,6 %	Brookfield Property Partners LP	1,8 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4,6 %	Suncor Énergie Inc.	1,8 %
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	3,8 %	Fairfax Financial Holdings Ltd.	1,6 %
Banque de Montréal	3,7 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,5 %
Société Financière Manuvie	2,5 %	Fortis Inc.	1,5 %
Shaw Communications Inc., cat. B	2,4 %	Brookfield Infrastructure Partners LP	1,4 %
TransCanada Corp.	2,3 %	Waste Connections Inc.	1,4 %
Nutrien Ltd.	2,2 %	Pembina Pipeline Corp.	1,4 %
Alimentation Couche-Tard inc.	2,2 %	PrairieSky Royalty Ltd.	1,3 %
Canadian Natural Resources Ltd.	2,1 %		73,4 %

Faits saillants financiers (non audité)

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

Pour les exercices	2018	2017	2016	2015	2014	2018	2017	2016	2015	2014
	Série Placements					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,05 \$	11,22 \$	10,68 \$	8,85 \$	9,73 \$	11,17 \$	12,51 \$	11,95 \$	9,95 \$	10,97 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	727 \$	864 \$	684 \$	198 \$	50 \$	4 605 \$	5 970 \$	5 008 \$	4 048 \$	4 795 \$
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(118) \$	40 \$	51 \$	(21) \$	- \$	(583) \$	244 \$	765 \$	(449) \$	(33) \$
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	613 \$	489 \$	515 \$	208 \$	50 \$	960 \$	1 978 \$	1 521 \$	1 396 \$	5 070 \$
Retraits (en milliers de dollars)	631 \$	349 \$	80 \$	37 \$	- \$	1 742 \$	1 260 \$	1 327 \$	1 696 \$	602 \$
Nombre de parts en circulation	72 381	77 004	64 054	22 411	5 083	412 431	477 188	418 910	406 814	436 991
Ratio des frais de gestion ¹	2,48 %	2,46 %	2,43 %	2,43 %	2,50 %	2,86 %	2,84 %	2,81 %	2,81 %	2,73 %
Frais de gestion avant renonciation	2,98 %	2,83 %	3,09 %	2,99 %	2,50 %	3,40 %	3,23 %	3,53 %	3,38 %	4,00 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	75,09 %	97,63 %	146,47 %	207,29 %	169,49 %	75,09 %	97,63 %	146,47 %	207,29 %	169,49 %

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

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

FPG nord-américain de valeur RBC

États de la situation financière			Tableaux des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2018	31 déc. 2017	Pour les exercices clos les 31 décembre		
			2018	2017	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	5 190 \$	11 625 \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(2 583 869) \$	1 873 289 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	24 214 588	22 276 158	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			Gains nets sur les placements	3 063 056	(1 445 095)
Distributions provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(420)	2 907
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	2 555	27 767
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(7 614 014)	(10 420 977)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	773	340	Produit de la vente de placements	2 612 528	2 325 535
Autres	492	505	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(4 520 164)	(7 636 574)
	24 221 043	22 288 628	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	-	Produit de l'émission de parts	8 477 176	11 320 864
Autres passifs			Rachat de parts	(3 963 447)	(3 651 704)
Charges à payer	67 674	65 119	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	4 513 729	7 669 160
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie	(6 435)	32 586
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie à l'ouverture de la période	11 625	(20 961)
Autres	-	-			
	67 674	65 119	Trésorerie à la clôture de la période		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	24 153 369 \$	22 223 509 \$		5 190 \$	11 625 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part			Pour les exercices clos les 31 décembre		
Série Placements	11,29 \$	12,49 \$	Charges		
Série 1	12,88	14,30	Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
			Série Placements	2,09 %	2,09 %
			Série 1	2,25 %	2,25 %
			Frais d'assurance annuels (plafond)		
			Série Placements	0,30 (0,80) %	0,30 (0,80) %
			Série 1	0,65 (1,05) %	0,65 (1,05) %
			Ventes et rachats de parts		
			Série Placements		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	494 112	184 779
			Achats au cours de la période	291 769	385 533
			Rachats au cours de la période	(112 794)	(76 201)
			Solde de clôture au 31 décembre	673 087	494 111
			Série 1		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 122 477	814 309
			Achats au cours de la période	361 759	506 026
			Rachats au cours de la période	(198 449)	(197 858)
			Solde de clôture au 31 décembre	1 285 787	1 122 477
			États du résultat global		
Pour les exercices clos les 31 décembre	2018	2017	Pour les exercices clos les 31 décembre		
Revenus			Revenus		
Distribution du fonds sous-jacent	1 195 921 \$	971 040 \$	Distribution du fonds sous-jacent		
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	205 610	235 911	Gain (perte) réalisé à la vente de placements		
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(3 268 666)	1 209 184	Variation du gain (perte) latent sur les placements		
	(1 867 135)	2 416 135			
Charges			Charges		
Frais de gestion	433 548	331 459	Frais de gestion		
Frais d'assurance	147 122	115 727	Frais d'assurance		
Autres frais administratifs	152 871	127 662	Autres frais administratifs		
	733 541	574 848			
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	16 807	32 002	Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation		
Charges après renonciation	716 734	542 846	Charges après renonciation		
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(2 583 869) \$	1 873 289 \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat		
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part			Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(1,23) \$	1,30 \$	Série Placements		
Série 1	(1,50)	1,30	Série 1		
			États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour les exercices clos les 31 décembre	2018	2017	Pour les exercices clos les 31 décembre		
Actif net à l'ouverture de la période	22 223 509 \$	12 681 060 \$	Aux	31 déc. 2018	31 déc. 2017
Dépôts de primes	8 693 198	11 320 864	Placement dans le fonds sous-jacent à la juste valeur		
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(2 583 869)	1 873 289	Niveau 1	24 214 588 \$	22 276 158 \$
	28 332 838	25 875 213	Inventaire du portefeuille du fonds sous-jacent		
Retraits	4 179 469	3 651 704	Fonds nord-américain de valeur RBC, série O		
Actif net à la clôture de la période	24 153 369 \$	22 223 509 \$	Nombre de parts		
Nombre de parts en circulation			Coût		
Série Placements	673 087	494 111	Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent		
Série 1	1 285 787	1 122 477	Juste valeur		
				1 041 635	845 247
				25 428 958 \$	20 221 862 \$
				0,8338 %	0,7248 %
				24 214 588 \$	22 276 158 \$

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	6,9 %	Bank of America Corp.	1,6 %
La Banque Toronto-Dominion	4,8 %	MEG Energy Corp.	1,5 %
Banque Royale du Canada	4,4 %	Société Financière Manuvie	1,5 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	3,5 %	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	1,5 %
Enbridge Inc.	2,6 %	Ross Stores Inc.	1,5 %
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	2,6 %	BCE Inc.	1,4 %
Suncor Énergie Inc.	2,2 %	Nutrien Ltd.	1,3 %
Alphabet Inc., cat. C	2,1 %	Thomson Reuters Corp.	1,3 %
JPMorgan Chase & Co.	1,9 %	Microsoft Corp.	1,3 %
Canadian Natural Resources Ltd.	1,9 %	Charter Communications Inc.	1,3 %
UnitedHealth Group Incorporated	1,9 %	TransCanada Corp.	1,3 %
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	1,8 %	Apple Inc.	1,2 %
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	1,6 %		54,9 %

Faits saillants financiers (non audité)

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

Pour les exercices	2018	2017	2016	2015	2014	2018	2017	2016	2015	2014
	Série Placements					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,29 \$	12,49 \$	11,31 \$	10,09 \$	10,15 \$	12,88 \$	14,30 \$	13,01 \$	11,65 \$	11,76 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	7 599 \$	6 171 \$	2 090 \$	615 \$	73 \$	16 554 \$	16 053 \$	10 591 \$	7 847 \$	8 801 \$
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(766) \$	489 \$	137 \$	(18) \$	- \$	(1 818) \$	1 384 \$	943 \$	(37) \$	485 \$
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	3 593 \$	4 517 \$	1 505 \$	599 \$	73 \$	5 100 \$	6 804 \$	3 875 \$	2 543 \$	8 522 \$
Retraits (en milliers de dollars)	1 399 \$	925 \$	168 \$	39 \$	- \$	2 780 \$	2 727 \$	2 072 \$	3 460 \$	868 \$
Nombre de parts en circulation	673 087	494 111	184 779	60 959	7 155	1 285 787	1 122 477	814 309	673 233	748 176
Ratio des frais de gestion ¹	2,60 %	2,57 %	2,59 %	2,65 %	2,70 %	3,00 %	3,00 %	2,99 %	3,02 %	2,96 %
Frais de gestion avant renonciation	2,67 %	2,73 %	2,94 %	3,01 %	2,70 %	3,07 %	3,18 %	3,33 %	3,33 %	3,65 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	64,01 %	58,37 %	55,55 %	70,55 %	129,63 %	64,01 %	58,37 %	55,55 %	70,55 %	129,63 %

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

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

FPG nord-américain de croissance RBC

États de la situation financière			Tableaux des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2018	31 déc. 2017	Pour les exercices clos les 31 décembre		
Actif			2018	2017	
Trésorerie	7 232 \$	200 \$			
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	4 499 470	3 666 393			
Autres actifs					
Distributions provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-			
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-			
Débiteurs — vente de placements	-	-			
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	3 306	3 246			
Autres	526	539			
	4 510 534	3 670 378			
Passif					
Dette bancaire	-	-			
Autres passifs					
Charges à payer	26 568	27 712			
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-			
Créditeurs — achat de placements	-	-			
Autres	-	-			
	26 568	27 712			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	4 483 966 \$	3 642 666 \$			
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part					
Série Placements	11,43 \$	12,25 \$			
Série 1	15,31	16,48			

Tableaux des flux de trésorerie		
Aux	2018	2017
Activités d'exploitation		
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(335 898) \$	247 667 \$
Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Gains nets sur les placements	311 507	(138 631)
Variation des autres actifs	(47)	991
Variation des autres passifs	(1 144)	6 841
Achats de placements	(1 594 656)	(1 759 115)
Produit de la vente de placements	450 072	690 636
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(1 170 166)	(951 611)
Activités de financement		
Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Produit de l'émission de parts	1 684 966	1 675 065
Rachat de parts	(507 768)	(723 254)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	1 177 198	951 811
Augmentation (diminution) de la trésorerie	7 032	200
Trésorerie à l'ouverture de la période	200	-
Trésorerie à la clôture de la période	7 232 \$	200 \$

Charges		
Aux	2018	2017
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	2,06 %	2,06 %
Série 1	2,25 %	2,25 %
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		
Aux	2018	2017
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	70 499	37 512
Achats au cours de la période	44 570	57 489
Rachats au cours de la période	(5 269)	(24 502)
Solde de clôture au 31 décembre	109 800	70 499
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	168 650	132 132
Achats au cours de la période	69 720	64 452
Rachats au cours de la période	(27 454)	(27 933)
Solde de clôture au 31 décembre	210 916	168 651

États du résultat global		
Aux	2018	2017
Revenus		
Distribution du fonds sous-jacent	100 457 \$	206 498 \$
Gain réalisé à la vente de placements	44 562	74 942
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(356 069)	63 689
	(211 050)	345 129
Charges		
Frais de gestion	62 096	48 008
Frais d'assurance	26 197	20 519
Autres frais administratifs	80 216	74 928
	168 509	143 455
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	43 661	45 993
Charges après renonciation	124 848	97 462
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(335 898) \$	247 667 \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(1,14) \$	0,87 \$
Série 1	(1,25)	1,19

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Aux	2018	2017
Actif net à l'ouverture de la période	3 642 666 \$	2 445 647 \$
Dépôts de primes	1 699 398	1 672 606
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(335 898)	247 667
	5 006 166	4 365 920
Retraits	522 200	723 254
Actif net à la clôture de la période	4 483 966 \$	3 642 666 \$
Nombre de parts en circulation		
Série Placements	109 800	70 499
Série 1	210 916	168 651

Inventaire du portefeuille du fonds sous-jacent		
Aux	31 déc. 2018	31 déc. 2017
Fonds nord-américain de croissance RBC, série O		
Nombre de parts	121 322	92 618
Coût	4 524 856 \$	3 335 710 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,9240 %	0,6717 %
Juste valeur	4 499 470 \$	3 666 393 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG nord-américain de croissance RBC (suite)

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

Banque Royale du Canada	3,7 %	TransCanada Corp.	1,3 %
La Banque Toronto-Dominion	3,3 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,2 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,5 %	Société Financière Manuvie	1,2 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2,1 %	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	1,2 %
Microsoft Corp.	2,1 %	Canadian Natural Resources Ltd.	1,1 %
Enbridge Inc.	1,9 %	JPMorgan Chase & Co.	1,0 %
Suncor Énergie Inc.	1,9 %	Alimentation Couche-Tard inc.	0,9 %
Alphabet Inc., cat. A	1,6 %	BCE Inc.	0,9 %
Amazon.com, Inc.	1,6 %	Berkshire Hathaway Inc., cat. B	0,9 %
Apple Inc.	1,6 %	Rogers Communications Inc., cat. B	0,8 %
Banque de Montréal	1,5 %	Financière Sun Life inc.	0,8 %
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	1,4 %	UnitedHealth Group Incorporated	0,8 %
Nutrien Ltd.	1,3 %		38,6 %

Faits saillants financiers (non audité)

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

Pour les exercices	2018	2017	2016	2015	2014	2018	2017	2016	2015	2014
	Série Placements³					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,43 \$	12,25 \$	11,32 \$	10,13 \$	10,06 \$	15,31 \$	16,48 \$	15,30 \$	13,75 \$	13,62 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 255 \$	863 \$	425 \$	131 \$	5 \$	3 229 \$	2 779 \$	2 021 \$	1 729 \$	1 773 \$
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(97) \$	59 \$	39 \$	(5) \$	- \$	(239) \$	188 \$	189 \$	7 \$	144 \$
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	552 \$	664 \$	275 \$	152 \$	5 \$	1 147 \$	1 009 \$	484 \$	761 \$	671 \$
Retraits (en milliers de dollars)	64 \$	284 \$	21 \$	21 \$	- \$	458 \$	439 \$	381 \$	811 \$	435 \$
Nombre de parts en circulation	109 800	70 499	37 512	12 943	500	210 916	168 651	132 132	125 800	130 137
Ratio des frais de gestion ¹	2,64 %	2,65 %	2,65 %	2,67 %	2,67 %	3,04 %	3,07 %	3,04 %	3,04 %	2,93 %
Frais de gestion avant renonciation	3,76 %	4,14 %	5,45 %	5,69 %	2,67 %	4,04 %	4,44 %	5,79 %	5,82 %	5,26 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	16,92 %	15,80 %	152,07 %	139,89 %	182,73 %	16,92 %	15,80 %	152,07 %	139,89 %	182,73 %

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

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

³ La série Placements a commencé ses activités le 7 novembre 2014.

FPG américain de dividendes RBC

États de la situation financière			Tableaux des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2018	31 déc. 2017	Pour les exercices clos les 31 décembre	2018	2017
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	5 670 \$	116 039 \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(778 021) \$	5 004 875 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	62 324 495	56 032 877	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	2 551 897	(4 116 954)
Distributions provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(1 910)	10 747
Débiteurs — titulaires de contrat	-	10 420	Variation des autres passifs	10 966	40 776
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(16 892 827)	(13 617 867)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	1 923	-	Produit de la vente de placements	8 049 312	6 086 953
Autres	526	539	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(7 060 583)	(6 591 470)
	62 332 614	56 159 875	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	-	-	Produit de l'émission de parts	20 222 246	17 269 131
Autres passifs			Rachat de parts	(13 272 032)	(10 581 551)
Charges à payer	157 910	146 944	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	6 950 214	6 687 580
Crédeurs — titulaires de contrat	-	10 299	Augmentation (diminution) de la trésorerie	(110 369)	96 110
Crédeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie à l'ouverture de la période	116 039	19 929
Autres	-	-	Trésorerie à la clôture de la période		
	157 910	157 243		5 670 \$	116 039 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	62 174 704 \$	56 002 632 \$	Charges		
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part			Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	14,08 \$	14,13 \$	Série Placements	2,08 %	2,08 %
Série 1	19,22	19,38	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 (1,15) %	0,65 (1,15) %
			Ventes et rachats de parts		
			Série Placements		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	737 713	552 254
			Achats au cours de la période	512 873	295 936
			Rachats au cours de la période	(187 849)	(110 478)
			Solde de clôture au 31 décembre	1 062 737	737 712
			Série 1		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 351 836	2 117 261
			Achats au cours de la période	660 180	726 716
			Rachats au cours de la période	(555 936)	(492 141)
			Solde de clôture au 31 décembre	2 456 080	2 351 836
			États du résultat global		
Pour les exercices clos les 31 décembre			2018		
			2017		
Revenus			2018		
Distribution du fonds sous-jacent	3 571 837 \$	2 438 349 \$	2017		
Gain réalisé à la vente de placements	1 202 205	914 102			
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(3 754 102)	3 202 852			
	1 019 940	6 555 303			
Charges					
Frais de gestion	1 184 526	1 056 745			
Frais d'assurance	375 091	329 321			
Autres frais administratifs	254 110	246 349			
	1 813 727	1 632 415			
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	15 766	81 987			
Charges après renonciation	1 797 961	1 550 428			
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(778 021) \$	5 004 875 \$			
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	(0,22) \$	1,35 \$			
Série 1	(0,25)	1,77			
			États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour les exercices clos les 31 décembre			2018		
			2017		
Actif net à l'ouverture de la période			2018		
Dépôts de primes	20 614 331	17 273 551	2017		
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(778 021)	5 004 875			
	75 838 942	66 594 482			
Retraits	13 664 238	10 591 850			
Actif net à la clôture de la période	62 174 704 \$	56 002 632 \$			
Nombre de parts en circulation					
Série Placements	1 062 737	737 712			
Série 1	2 456 080	2 351 836			
			Placement dans le fonds sous-jacent à la juste valeur		
Aux			31 déc. 2018		
			31 déc. 2017		
Placement dans le fonds sous-jacent à la juste valeur			2018		
Niveau 1	62 324 495 \$	56 032 877 \$	2017		
Inventaire du portefeuille du fonds sous-jacent					
Fonds américain de dividendes RBC, série O					
Nombre de parts	2 189 352	1 897 458			
Coût	57 516 399 \$	47 470 679 \$			
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,5498 %	1,3971 %			
Juste valeur	62 324 495 \$	56 032 877 \$			

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.	5,4 %	Philip Morris International Inc.	1,9 %
Apple Inc.	3,5 %	Anthem Inc.	1,9 %
Cisco Systems Inc.	3,4 %	Merck & Co. Inc.	1,8 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,3 %	CVS Health Corp.	1,7 %
iShares Dow Jones US Real Estate Index Fund	3,2 %	Union Pacific Corp.	1,6 %
Broadcom Inc.	2,9 %	Home Depot Inc.	1,6 %
Texas Instruments Inc.	2,7 %	Pfizer Inc.	1,5 %
Bank of America Corp.	2,6 %	McDonald's Corp.	1,5 %
JPMorgan Chase & Co.	2,5 %	Altria Group Inc.	1,4 %
UnitedHealth Group Incorporated	2,3 %	The Walt Disney Company	1,4 %
Intel Corp.	2,2 %	Visa Inc., cat. A	1,4 %
Boeing Co.	2,1 %	The Procter & Gamble Co.	1,3 %
Johnson & Johnson	2,0 %		57,1 %

Faits saillants financiers (non audité)

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

Pour les exercices	2018	2017	2016	2015	2014	2018	2017	2016	2015	2014
	Série Placements ³					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	14,08 \$	14,13 \$	12,75 \$	12,02 \$	10,37 \$	19,22 \$	19,38 \$	17,60 \$	16,67 \$	14,46 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	14 969 \$	10 423 \$	7 043 \$	2 281 \$	70 \$	47 206 \$	45 580 \$	37 273 \$	37 342 \$	18 006 \$
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(193) \$	907 \$	394 \$	135 \$	- \$	(585) \$	4 098 \$	1 957 \$	3 489 \$	2 493 \$
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	7 453 \$	3 958 \$	5 122 \$	2 256 \$	70 \$	13 161 \$	13 315 \$	10 815 \$	20 878 \$	8 621 \$
Retraits (en milliers de dollars)	2 715 \$	1 486 \$	754 \$	180 \$	- \$	10 949 \$	9 106 \$	12 841 \$	5 032 \$	6 202 \$
Nombre de parts en circulation	1 062 737	737 713	552 254	189 803	6 756	2 456 080	2 351 836	2 117 261	2 239 829	1 245 041
Ratio des frais de gestion ¹	2,59 %	2,62 %	2,64 %	2,64 %	2,69 %	3,11 %	3,12 %	3,12 %	3,12 %	2,97 %
Frais de gestion avant renonciation	2,62 %	2,78 %	2,93 %	2,90 %	2,69 %	3,13 %	3,28 %	3,41 %	3,42 %	3,23 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	145,65 %	89,68 %	121,06 %	205,51 %	299,68 %	145,65 %	89,68 %	121,06 %	205,51 %	299,68 %

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

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

³ La série Placements a commencé ses activités le 7 novembre 2014.

FPG d'actions américaines RBC

États de la situation financière			Tableaux des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2018	31 déc. 2017	Pour les exercices clos les 31 décembre	2018	2017
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	-	-	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(146 377) \$	521 776 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	8 699 619	6 297 362	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	611 857	(313 301)
Distributions provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	1 065	140
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	3 598	8 526
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(5 147 400)	(2 100 108)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	1 593	2 645	Produit de la vente de placements	2 133 286	2 244 070
Autres	526	539	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(2 543 971)	361 103
	8 701 738	6 300 546	Activités de financement		
Passif			Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période		
Dette bancaire	9 554	10 151	Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Autres passifs			Produit de l'émission de parts	5 188 086	2 155 230
Charges à payer	40 870	37 272	Rachat de parts	(2 643 518)	(2 561 718)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	2 544 568	(406 488)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	597	(45 385)
Autres	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(10 151)	35 234
	50 424	47 423	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	8 651 314 \$	6 253 123 \$		(9 554) \$	(10 151) \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part			Pour les exercices clos les 31 décembre		
Série Placements	13,46 \$	13,32 \$	Charges		
Série 1	17,94	17,85	Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
			Série Placements	1,96 %	1,96 %
			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) %
États du résultat global			Ventes et rachats de parts		
Pour les exercices clos les 31 décembre			Série Placements		
2018	2017		Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	76 906	58 002
Revenus			Achats au cours de la période	86 377	30 594
Distribution du fonds sous-jacent	712 488 \$	387 571 \$	Rachats au cours de la période	(22 691)	(11 690)
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	54 091	116 805	Solde de clôture au 31 décembre	140 592	76 906
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(665 948)	196 496	Série 1		
	100 631	700 872	Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	292 945	332 240
Charges			Achats au cours de la période	216 457	102 680
Frais de gestion	113 927	82 401	Rachats au cours de la période	(132 688)	(141 974)
Frais d'assurance	61 790	45 083	Solde de clôture au 31 décembre	376 714	292 946
Autres frais administratifs	99 607	91 947			
	275 324	219 431			
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	28 316	40 335			
Charges après renonciation	247 008	179 096			
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(146 377) \$	521 776 \$			
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	(0,59) \$	1,28 \$			
Série 1	(0,25)	1,47			
États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat					
Pour les exercices clos les 31 décembre			Aux		
2018	2017		31 déc. 2018	31 déc. 2017	
Actif net à l'ouverture de la période	6 253 123 \$	6 137 835 \$	Placement dans le fonds sous-jacent à la juste valeur		
Dépôts de primes	5 265 114	2 155 230	Niveau 1	8 699 619 \$	6 297 362 \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(146 377)	521 776	Inventaire du portefeuille du fonds sous-jacent		
	11 371 860	8 814 841	Fonds d'actions américaines RBC, série O		
Retraits	2 720 546	2 561 718	Nombre de parts	277 510	191 990
Actif net à la clôture de la période	8 651 314 \$	6 253 123 \$	Coût	9 085 645 \$	6 017 440 \$
Nombre de parts en circulation			Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,4573 %	0,3195 %
Série Placements	140 592	76 906	Juste valeur	8 699 619 \$	6 297 362 \$
Série 1	376 714	292 946			

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)

Fonds d'actions de croissance de sociétés américaines à moyenne capitalisation RBC	4,5 %	Facebook Inc., cat. A	1,5 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,4 %	Home Depot Inc.	1,5 %
Microsoft Corp.	3,8 %	Johnson & Johnson	1,5 %
Amazon.com, Inc.	3,4 %	Cisco Systems Inc.	1,3 %
Apple Inc.	3,1 %	CVS Health Corp.	1,3 %
Alphabet Inc., cat. A	3,0 %	Exxon Mobil Corp.	1,2 %
Fonds de valeur en actions américaines de sociétés à moyenne capitalisation RBC	2,8 %	Pfizer Inc.	1,2 %
iShares Dow Jones US Real Estate Index Fund	2,5 %	McDonald's Corp.	1,2 %
Bank of America Corp.	2,2 %	Visa Inc., cat. A	1,2 %
UnitedHealth Group Incorporated	2,0 %	PepsiCo Inc.	1,2 %
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	2,0 %	The Coca-Cola Co.	1,2 %
JPMorgan Chase & Co.	1,9 %	Anthem Inc.	1,2 %
Boeing Co.	1,6 %		52,7 %

Faits saillants financiers (non audité)

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

Pour les exercices	2018	2017	2016	2015	2014	2018	2017	2016	2015	2014
	Série Placements					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,46 \$	13,32 \$	12,14 \$	11,65 \$	10,29 \$	17,94 \$	17,85 \$	16,35 \$	15,76 \$	13,98 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 891 \$	1 024 \$	704 \$	447 \$	12 \$	6 760 \$	5 229 \$	5 434 \$	4 546 \$	2 450 \$
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(57) \$	88 \$	41 \$	15 \$	- \$	(89) \$	434 \$	188 \$	376 \$	316 \$
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 231 \$	383 \$	326 \$	496 \$	12 \$	4 034 \$	1 772 \$	2 806 \$	2 771 \$	949 \$
Retraits (en milliers de dollars)	307 \$	151 \$	109 \$	75 \$	- \$	2 414 \$	2 411 \$	2 107 \$	1 053 \$	520 \$
Nombre de parts en circulation	140 592	76 907	58 002	38 327	1 135	376 714	292 946	332 240	288 536	175 334
Ratio des frais de gestion ¹	2,64 %	2,67 %	2,68 %	2,69 %	2,67 %	3,15 %	3,13 %	3,14 %	3,16 %	3,08 %
Frais de gestion avant renonciation	3,21 %	3,63 %	3,58 %	3,92 %	2,67 %	3,46 %	3,77 %	3,73 %	4,15 %	4,73 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	119,95 %	91,78 %	109,31 %	216,79 %	302,20 %	119,95 %	91,78 %	109,31 %	216,79 %	302,20 %

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

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

³ La série Placements a commencé ses activités le 7 novembre 2014.

FPG de valeur américain O'Shaughnessy RBC

États de la situation financière			Tableaux des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2018	31 déc. 2017	Pour les exercices clos les 31 décembre		
			2018	2017	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	5 575 \$	- \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(2 418 685) \$	2 714 649 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	13 922 370	16 968 330	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	4 933 944	(1 447 198)
Distributions provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(992)	3 278
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(10 202)	14 845
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(5 949 696)	(4 669 411)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	1 189	183	Produit de la vente de placements	4 061 712	2 326 798
Autres	716	730	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	616 081	(1 057 039)
	13 929 850	16 969 243	Activités de financement		
Passif			Activités de financement		
Dettes bancaires	-	1 100	Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Autres passifs			Produit de l'émission de parts	4 038 470	3 783 860
Charges à payer	47 353	57 555	Rachat de parts	(4 647 876)	(2 762 921)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	9 596	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(609 406)	1 020 939
Créditeurs — achat de placements	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	6 675	(36 100)
Autres	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(1 100)	35 000
	47 353	68 251	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	5 575 \$	(1 100) \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	13 882 497 \$	16 900 992 \$	Pour les exercices clos les 31 décembre		
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part			2018		2017
Série Placements	10,54 \$	12,28 \$	Charges		
Série 1	14,31	16,76	Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
			Série Placements	1,99 %	1,99 %
			Série 1	2,30 %	2,30 %
			Frais d'assurance annuels (plafond)		
			Série Placements	0,40 (0,90) %	0,40 (0,90) %
			Série 1	0,75 (1,15) %	0,75 (1,15) %
			Ventes et rachats de parts		
			Série Placements		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	111 248	59 753
			Achats au cours de la période	96 842	56 734
			Rachats au cours de la période	(42 100)	(5 239)
			Solde de clôture au 31 décembre	165 990	111 248
			Série 1		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	927 067	895 960
			Achats au cours de la période	167 971	213 107
			Rachats au cours de la période	(247 063)	(181 999)
			Solde de clôture au 31 décembre	847 975	927 068
États du résultat global			États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour les exercices clos les 31 décembre			2018		2017
Revenus			Aux		
Distribution du fonds sous-jacent	3 029 243 \$	1 734 343 \$	Placement dans le fonds sous-jacent à la juste valeur		
Gain réalisé à la vente de placements	652 241	407 407	Niveau 1		
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(5 586 185)	1 039 791	13 922 370 \$		
	(1 904 701)	3 181 541	16 968 330 \$		
Charges			Inventaire du portefeuille du fonds sous-jacent		
Frais de gestion	263 864	237 743	Fonds de valeur américain O'Shaughnessy RBC, série O		
Frais d'assurance	128 851	119 032	Nombre de parts		
Autres frais administratifs	132 063	134 705	1 161 485		
	524 778	491 480	Coût		
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	10 794	24 588	16 613 526 \$		
Charges après renonciation	513 984	466 892	Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent		
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(2 418 685) \$	2 714 649 \$	1,1508 %		
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part			13 922 370 \$		
Série Placements	(2,10) \$	2,28 \$	16 968 330 \$		
Série 1	(2,43)	2,72			

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)

MetLife Inc.	4,7 %	Cisco Systems Inc.	2,9 %
Ameriprise Financial Inc.	4,6 %	Corning Inc.	2,7 %
Marathon Petroleum Corp.	4,6 %	ConocoPhillips	2,7 %
Citigroup Inc.	4,6 %	The Kroger Co.	2,6 %
Citrix Systems Inc.	4,5 %	Sealed Air Corp.	2,5 %
Fifth Third Bancorp	3,7 %	Seagate Technology	2,3 %
Amgen Inc.	3,6 %	Regions Financial Corp.	2,3 %
Voya Financial Inc.	3,4 %	Spirit Aerosystems Holdings Inc., cat. A	2,1 %
Yum! Brands, Inc.	3,1 %	Best Buy Co. Inc.	2,1 %
Juniper Networks Inc.	3,1 %	Conagra Brands Inc.	2,1 %
Union Pacific Corp.	3,1 %	United Continental Holdings Inc.	2,1 %
The Western Union Co.	3,0 %	HD Supply Holdings Inc.	1,8 %
Ally Financial Inc.	2,9 %		77,1 %

Faits saillants financiers (non audité)

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

Pour les exercices	2018	2017	2016	2015	2014	2018	2017	2016	2015	2014
	Série Placements³					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,54 \$	12,28 \$	10,22 \$	9,18 \$	10,20 \$	14,31 \$	16,76 \$	14,02 \$	12,66 \$	14,13 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 749 \$	1 366 \$	611 \$	347 \$	36 \$	12 133 \$	15 535 \$	12 564 \$	14 501 \$	18 624 \$
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(312) \$	179 \$	58 \$	(44) \$	- \$	(2 107) \$	2 536 \$	1 213 \$	(1 765) \$	1 487 \$
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 216 \$	634 \$	316 \$	367 \$	36 \$	2 833 \$	3 150 \$	1 040 \$	2 709 \$	8 262 \$
Retraits (en milliers de dollars)	520 \$	58 \$	110 \$	12 \$	- \$	4 128 \$	2 714 \$	4 190 \$	5 067 \$	4 220 \$
Nombre de parts en circulation	165 990	111 249	59 753	37 785	3 507	847 975	927 068	895 960	1 145 728	1 317 621
Ratio des frais de gestion ¹	2,68 %	2,69 %	2,70 %	2,72 %	2,70 %	3,18 %	3,20 %	3,20 %	3,19 %	3,05 %
Frais de gestion avant renonciation	2,88 %	3,00 %	3,14 %	3,10 %	2,70 %	3,23 %	3,36 %	3,54 %	3,50 %	3,25 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	68,89 %	68,37 %	62,98 %	54,36 %	72,33 %	68,89 %	68,37 %	62,98 %	54,36 %	72,33 %

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

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

³ La série Placements a commencé ses activités le 7 novembre 2014.

FPG mondial de croissance de dividendes RBC

États de la situation financière			Tableaux des flux de trésorerie	
Aux	31 déc. 2018	31 déc. 2017	Pour les exercices clos les 31 décembre	
Actif			Activités d'exploitation	
Trésorerie	154 748 \$	207 183 \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(1 512 515) \$ 2 907 731 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	45 145 519	24 819 975	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie	
Autres actifs				
Distributions provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	(Gains nets) pertes nettes sur les placements	2 479 559 (2 802 115)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres actifs	(2 591) 6 590
Débiteurs — vente de placements	-	-	Variation des autres passifs	54 384 28 970
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	2 858	254	Achats de placements	(26 436 416) (8 764 876)
Autres	526	539	Produit de la vente de placements	3 631 313 2 134 132
	45 303 651	25 027 951	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(21 786 266) (6 489 568)
Passif			Activités de financement	
Dette bancaire	-	-	Distributions aux titulaires de contrat	-
Autres passifs				
Charges à payer	127 994	73 610	Produit de l'émission de parts	28 343 748 10 003 151
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Rachat de parts	(6 609 917) (3 312 367)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	21 733 831 6 690 784
Autres	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie	(52 435) 201 216
	127 994	73 610	Trésorerie à l'ouverture de la période	207 183 5 967
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	45 175 657 \$	24 954 341 \$	Trésorerie à la clôture de la période	154 748 \$ 207 183 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part				
Série Placements	13,56 \$	13,65 \$		
Série 1	16,82	17,03		

États du résultat global		
Pour les exercices clos les 31 décembre	2018	2017
Revenus		
Distribution du fonds sous-jacent	2 209 515 \$	708 934 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	110 912	83 634
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(2 590 471)	2 718 481
	(270 044)	3 511 049
Charges		
Frais de gestion	770 626	341 448
Frais d'assurance	302 408	149 080
Autres frais administratifs	190 319	165 861
	1 263 353	656 389
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	20 882	53 071
Charges après renonciation	1 242 471	603 318
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(1 512 515) \$	2 907 731 \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(0,52) \$	1,93 \$
Série 1	(0,70)	2,44

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour les exercices clos les 31 décembre	2018	2017
Actif net à l'ouverture de la période	24 954 341 \$	15 355 826 \$
Dépôts de primes	29 018 917	10 003 151
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(1 512 515)	2 907 731
	52 460 743	28 266 708
Retraits	7 285 086	3 312 367
Actif net à la clôture de la période	45 175 657 \$	24 954 341 \$
Nombre de parts en circulation		
Série Placements	899 668	489 406
Série 1	1 960 704	1 072 795

Tableaux des flux de trésorerie		
Aux	2018	2017
Activités d'exploitation		
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(1 512 515) \$	2 907 731 \$
Activités de financement		
Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Produit de l'émission de parts	28 343 748	10 003 151
Rachat de parts	(6 609 917)	(3 312 367)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	21 733 831	6 690 784
Augmentation (diminution) de la trésorerie	(52 435)	201 216
Trésorerie à l'ouverture de la période	207 183	5 967
Trésorerie à la clôture de la période	154 748 \$	207 183 \$

Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	2,07 %	2,07 %
Série 1	2,40 %	2,40 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,45 (0,95) %	0,45 (0,95) %
Série 1	0,80 (1,20) %	0,80 (1,20) %

Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	489 406	221 425
Achats au cours de la période	612 932	287 632
Rachats au cours de la période	(202 670)	(19 651)
Solde de clôture au 31 décembre	899 668	489 406
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 072 795	876 200
Achats au cours de la période	1 145 178	389 098
Rachats au cours de la période	(257 269)	(192 503)
Solde de clôture au 31 décembre	1 960 704	1 072 795

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG mondial de croissance de dividendes RBC (suite)

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

Microsoft Corp.	6,3 %	Danaher Corp.	2,7 %
UnitedHealth Group Incorporated	5,0 %	HDFC Bank Ltd., CAAE	2,5 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	4,6 %	AIA Group Ltd.	2,4 %
TJX Companies Inc.	4,6 %	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	2,4 %
Roche Holdings AG Genussscheine	4,3 %	Fortive Corp.	2,3 %
Estée Lauder Companies Inc., cat. A	4,3 %	Croda International Plc.	2,2 %
Blackstone Group LP	4,1 %	Citigroup Inc.	2,2 %
JPMorgan Chase & Co.	3,5 %	Royal Dutch Shell Plc., actions de cat. B	2,2 %
InterContinental Hotels Group Plc.	3,5 %	Sempra Energy	1,9 %
Unilever N.V.	3,4 %	Broadcom Inc.	1,9 %
First Republic Bank	3,1 %	MarketAxess Holdings Inc.	1,9 %
Deutsche Post AG	3,1 %	Occidental Petroleum Corp.	1,8 %
EOG Resources Inc.	3,0 %		79,2 %

Faits saillants financiers (non audité)

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

Pour les exercices	2018	2017	2016	2015	2014	2018	2017	2016	2015	2014
	Série Placements³					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,56 \$	13,65 \$	11,63 \$	12,23 \$	10,27 \$	16,82 \$	17,03 \$	14,59 \$	15,43 \$	13,04 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	12 197 \$	6 683 \$	2 575 \$	1 549 \$	33 \$	32 979 \$	18 272 \$	12 781 \$	20 034 \$	6 996 \$
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(383) \$	642 \$	(54) \$	62 \$	- \$	(1 130) \$	2 266 \$	(1 270) \$	1 576 \$	596 \$
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	8 715 \$	3 714 \$	1 745 \$	1 547 \$	33 \$	20 304 \$	6 289 \$	4 686 \$	13 796 \$	3 442 \$
Retraits (en milliers de dollars)	2 818 \$	249 \$	664 \$	94 \$	- \$	4 467 \$	3 064 \$	10 669 \$	2 334 \$	1 194 \$
Nombre de parts en circulation	899 668	489 406	221 425	126 693	3 241	1 960 704	1 072 795	876 200	1 298 151	536 274
Ratio des frais de gestion ¹	2,78 %	2,76 %	2,74 %	2,74 %	2,85 %	3,32 %	3,32 %	3,29 %	3,30 %	3,20 %
Frais de gestion avant renonciation	2,84 %	3,10 %	3,16 %	3,10 %	2,85 %	3,36 %	3,58 %	3,65 %	3,63 %	3,57 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	15,92 %	33,21 %	152,69 %	130,01 %	155,90 %	15,92 %	33,21 %	152,69 %	130,01 %	155,90 %

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

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

³ La série Placements a commencé ses activités le 7 novembre 2014.

FPG d'actions internationales O'Shaughnessy RBC

États de la situation financière			Tableaux des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2018	31 déc. 2017	Pour les exercices clos les 31 décembre		
			2018	2017	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	-	-	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(1 036 990) \$	767 735 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	6 200 599	6 653 103	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	1 174 051	(707 006)
Distributions provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(991)	1 253
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(3 888)	3 054
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(2 121 767)	(1 715 978)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	3 755	2 751	Produit de la vente de placements	1 400 220	1 325 463
Autres	526	539	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(589 365)	(325 479)
	6 204 880	6 656 393	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	2 346	201	Produit de l'émission de parts	2 177 492	1 790 741
Autres passifs			Rachat de parts	(1 590 272)	(1 465 033)
Charges à payer	30 234	34 122	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	587 220	325 708
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation de la trésorerie/dette bancaire	(2 145)	229
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(201)	(430)
Autres	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(2 346) \$	(201) \$
	32 580	34 323	Pour les exercices clos les 31 décembre		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	6 172 300 \$	6 622 070 \$	Charges		
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part			Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	10,96 \$	12,67 \$	Série Placements	2,07 %	2,07 %
Série 1	10,03	11,67	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) %
États du résultat global			Ventes et rachats de parts		
Pour les exercices clos les 31 décembre			Série Placements		
	2018	2017	Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	76 307	44 255
Revenus			Achats au cours de la période	66 229	42 204
Distribution du fonds sous-jacent	360 365 \$	255 211 \$	Rachats au cours de la période	(34 222)	(10 152)
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	41 112	93 545	Solde de clôture au 31 décembre	108 314	76 307
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(1 215 163)	613 461	Série 1		
	(813 686)	962 217	Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	484 322	491 734
Charges			Achats au cours de la période	116 427	112 750
Frais de gestion	109 933	96 282	Rachats au cours de la période	(103 897)	(120 162)
Frais d'assurance	55 688	49 459	Solde de clôture au 31 décembre	496 852	484 322
Autres frais administratifs	101 159	91 043			
	266 780	236 784			
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	43 476	42 302			
Charges après renonciation	223 304	194 482			
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(1 036 990) \$	767 735 \$			
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	(1,91) \$	1,48 \$			
Série 1	(1,69)	1,43			
États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat			Placement dans le fonds sous-jacent à la juste valeur		
Pour les exercices clos les 31 décembre			Aux		
	2018	2017	Placement dans le fonds sous-jacent à la juste valeur		
Actif net à l'ouverture de la période	6 622 070 \$	5 528 627 \$	Niveau 1	6 200 599 \$	6 653 103 \$
Dépôts de primes	2 181 335	1 790 741			
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(1 036 990)	767 735			
	7 766 415	8 087 103	Inventaire du portefeuille du fonds sous-jacent		
Retraits	1 594 115	1 465 033	Fonds d'actions internationales O'Shaughnessy RBC, série O		
Actif net à la clôture de la période	6 172 300 \$	6 622 070 \$	Nombre de parts	738 905	665 184
Nombre de parts en circulation			Coût	6 928 643 \$	6 165 984 \$
Série Placements	108 314	76 307	Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	2,0907 %	1,7537 %
Série 1	496 852	484 322	Juste valeur	6 200 599 \$	6 653 103 \$

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)

Astellas Pharma Inc.	2,5 %	Fiat Chrysler Automobiles N.V.	1,2 %
Burberry Group Plc.	2,5 %	Vodafone Group Plc.	1,2 %
Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	2,1 %	Kanamoto Co. Ltd.	1,2 %
ENI S.p.A.	2,0 %	AGL Energy Ltd.	1,2 %
Suzuken Co. Ltd.	1,8 %	TUI AG	1,2 %
Ageas	1,8 %	Spark New Zealand Ltd.	1,2 %
Equinor ASA	1,7 %	Whitehaven Coal Ltd.	1,2 %
Rio Tinto Plc.	1,5 %	Zurich Insurance Group AG	1,1 %
EXOR N.V.	1,5 %	Inghams Group Ltd.	1,1 %
Insurance Australia Group Ltd.	1,5 %	ASR Nederland N.V.	1,1 %
Skandinaviska Enskilda Banken	1,4 %	Société Générale	1,1 %
Sumitomo Dainippon Pharma Co. Ltd.	1,4 %	CK Asset Holdings Ltd.	1,1 %
Imperial Brands Plc.	1,4 %		37,0 %

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	2018	2017	2016	2015	2014	2018	2017	2016	2015	2014
	Série Placements³					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,96 \$	11,67 \$	11,08 \$	11,78 \$	10,15 \$	10,03 \$	12,69 \$	10,25 \$	10,95 \$	9,49 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 187 \$	968 \$	490 \$	263 \$	31 \$	4 985 \$	5 654 \$	5 039 \$	5 334 \$	4 282 \$
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(200) \$	88 \$	(12) \$	14 \$	- \$	(837) \$	680 \$	(352) \$	629 \$	(15) \$
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	846 \$	514 \$	356 \$	220 \$	31 \$	1 335 \$	1 276 \$	1 406 \$	1 700 \$	2 759 \$
Retraits (en milliers de dollars)	427 \$	124 \$	118 \$	1 \$	- \$	1 167 \$	1 341 \$	1 348 \$	1 278 \$	1 492 \$
Nombre de parts en circulation	108 314	76 307	44 255	22 368	3 017	496 852	484 322	491 734	487 165	451 234
Ratio des frais de gestion ¹	2,77 %	2,79 %	2,77 %	2,72 %	2,85 %	3,31 %	3,31 %	3,33 %	3,32 %	3,23 %
Frais de gestion avant renonciation	3,80 %	3,92 %	4,05 %	4,07 %	2,85 %	3,84 %	3,96 %	4,15 %	4,27 %	4,21 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	90,84 %	67,66 %	72,80 %	75,66 %	76,56 %	90,84 %	67,66 %	72,80 %	75,66 %	76,56 %

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

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

³ La série Placements a commencé ses activités le 7 novembre 2014.

FPG d'obligations mondiales convertibles BlueBay RBC

États de la situation financière			Tableaux des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2018	31 déc. 2017	Pour les exercices clos les 31 décembre		
			2018	2017	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	200 \$	448 \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(20 474) \$	9 243 \$ ¹
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	395 872	472 604	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	41 909	(6 967)
Distributions provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(595)	454
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(3 419)	3 643
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(77 200)	(131 983)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	4 656	4 048	Produit de la vente de placements	112 023	59 234
Autres	2 375	2 388	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	52 244	(66 376)
	403 103	479 488	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	-	Produit de l'émission de parts	29 171	97 675
Autres passifs			Rachat de parts	(81 663)	(31 251)
Charges à payer	22 101	25 520	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(52 492)	66 424
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie	(248)	48
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie à l'ouverture de la période	448	400
Autres	-	-	Trésorerie à la clôture de la période	200 \$	448 \$
	22 101	25 520	Pour les exercices clos les 31 décembre		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	381 002 \$	453 968 \$	Charges		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part	9,91 \$	10,40 \$	Frais de gestion et autres frais d'administration annuels	1,97 %	1,97 %
			Frais d'assurance annuels (plafond)	0,45 (0,95) %	0,45 (0,95) %
États du résultat global			Ventes et rachats de parts		
Pour les exercices clos les 31 décembre			2018		
2017			2017		
Revenus			Solde d'ouverture au 1^{er} janvier		
Distribution du fonds sous-jacent	33 098 \$	13 329 \$		43 652	37 339
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	1 559	2 065	Achats au cours de la période	2 771	9 286
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(43 468)	4 902	Rachats au cours de la période	(7 964)	(2 973)
	(8 811)	20 296	Solde de clôture au 31 décembre	38 459	43 652
Charges			Charges		
Frais de gestion	8 926	11 686	Frais de gestion et autres frais d'administration annuels	1,97 %	1,97 %
Frais d'assurance	2 178	2 063	Frais d'assurance annuels (plafond)	0,45 (0,95) %	0,45 (0,95) %
Autres frais administratifs	57 163	52 911	Ventes et rachats de parts		
	68 267	66 660	Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	43 652	37 339
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	56 604	55 607	Achats au cours de la période	2 771	9 286
Charges après renonciation	11 663	11 053	Rachats au cours de la période	(7 964)	(2 973)
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(20 474) \$	9 243 \$	Solde de clôture au 31 décembre	38 459	43 652
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux porteurs de parts par part	(0,48) \$	0,23 \$	Charges		
			Frais de gestion et autres frais d'administration annuels	1,97 %	1,97 %
			Frais d'assurance annuels (plafond)	0,45 (0,95) %	0,45 (0,95) %
États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat			Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur		
Pour les exercices clos les 31 décembre			2018		
2017			31 déc. 2018		
31 déc. 2017			31 déc. 2017		
Actif net à l'ouverture de la période	453 968 \$	378 301 \$	Actif net à la clôture de la période		
Dépôts de primes	29 171	97 675	381 002 \$		
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(20 474)	9 243	Nombre de parts en circulation		
	462 665	485 219	38 459		
Retraits	81 663	31 251	43 652		
Actif net à la clôture de la période	381 002 \$	453 968 \$			
Nombre de parts en circulation	38 459	43 652			

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)

CRRG Corp Ltd., convertibles, USD, 0,000 %, 5 févr. 2021	2,8 % NXP Semiconductors N.V., convertibles, USD, 1,000 %, 1 ^{er} déc. 2019	1,6 %
Microchip Technology Inc., convertibles, 1,625 %, 15 févr. 2027	2,8 % China Evergrande Group, convertibles, HKD, 4,250 %, 14 févr. 2023	1,6 %
Deutsche Wohnen SE, convertibles, EUR, 0,600 %, 5 janv. 2026	2,6 % Kyushu Electric Power Co. Inc., convertibles, JPY, 0,000 %, 31 mars 2020	1,6 %
Shanghai Port Group BVI Holding Co. Ltd., convertibles, USD, 0,000 %, 9 août 2021	2,4 % Atlassian, Inc, convertibles, 0,625 %, 1 ^{er} mai 2023	1,6 %
Tesla Inc., convertibles, 1,250 %, 3 janv. 2021	2,2 % Harvest International Co., convertibles, HKD, 0,000 %, 21 nov. 2022	1,6 %
Palo Alto Networks Inc., convertibles, 0,750 %, 1 ^{er} juill. 2023	2,1 % Kansai Paint Co. Ltd., convertibles, JPY, 0,000 %, 17 juin 2022	1,5 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,1 % China Railway Construction Corp. Ltd., convertibles, CNY, 1,500 %, 21 déc. 20	1,5 %
RAG-Stiftung, convertibles, EUR, 0,000 %, 2 oct. 2024	1,9 % Huazhu Group Ltd., convertibles, USD, 0,375 %, 1 ^{er} nov. 2022	1,4 %
Mitsubishi Chemical Holdings Corp., convertibles, JPY, 0,000 %, 29 mars 2024	1,9 % Sika AG, convertibles, CHF, 0,150 %, 5 juin 2025	1,3 %
Ctrip.com International Ltd., convertibles, USD, 1,990 %, 1 ^{er} juill. 2025	1,8 % Akamai Technologies Inc., convertibles, 0,125 %, 1 ^{er} mai 2025	1,3 %
Siemens Financieringsmaatschappij N.V., convertibles, USD, 1,650 %, 16 août 2019	1,8 % AYC Finance Ltd., convertibles, USD, 0,500 %, 2 mai 2019	1,2 %
Splunk Inc., convertibles, 0,500 %, 15 sept. 2023	1,7 % Nutanix Inc., convertibles, 0,000 %, 15 janv. 2023	1,1 %
LG Chem Ltd., convertibles, EUR, 0,000 %, 16 avr. 2021	1,7 %	45,1 %

Faits saillants financiers (non audité)

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

Pour les exercices	2018	2017	2016	2015	2014
	Série Placements				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	9,91 \$	10,40 \$	10,13 \$	10,27 \$	10,08 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	381 \$	454 \$	378 \$	503 \$	40 \$
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(20) \$	9 \$	(7) \$	(9) \$	- \$
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	29 \$	98 \$	25 \$	474 \$	40 \$
Retraits (en milliers de dollars)	82 \$	31 \$	142 \$	2 \$	- \$
Nombre de parts en circulation	38 459	43 652	37 339	48 953	3 966
Ratio des frais de gestion ¹	2,61 %	2,63 %	2,64 %	2,74 %	2,73 %
Frais de gestion avant renonciation	15,30 %	15,88 %	15,75 %	19,37 %	363,75 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	84,83 %	76,71 %	83,94 %	108,75 %	126,60 %

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

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

FPG équilibré de croissance et de revenu RBC

États de la situation financière			Tableaux des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2018	31 déc. 2017	Pour les exercices clos les 31 décembre		
			2018	2017	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	106 649 \$	85 273 \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(4 668 358) \$	2 947 880 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	79 206 069	64 108 366	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			Gains nets sur les placements	7 648 480	(1 962 874)
Distributions provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(736)	982
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	37 012	82 895
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(32 155 621)	(48 518 245)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	1 982	1 231	Produit de la vente de placements	9 409 438	6 112 059
Autres	871	886	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(19 729 785)	(41 337 303)
	79 315 571	64 195 756	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	-	Produit de l'émission de parts	32 800 874	50 096 601
Autres passifs			Rachat de parts	(13 049 713)	(8 957 420)
Charges à payer	165 356	128 344	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	19 751 161	41 139 181
Créditeurs — titulaires de contrat	-	2 000	Augmentation (diminution) de la trésorerie	21 376	(198 122)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie à l'ouverture de la période	85 273	283 395
Autres	-	-	Trésorerie à la clôture de la période	106 649 \$	85 273 \$
	165 356	130 344	Pour les exercices clos les 31 décembre		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	79 150 215 \$	64 065 412 \$	2018	2017	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part			Charges		
Série Placements	11,15 \$	11,79 \$	Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série 1	11,06	11,72	Série Placements	1,77 %	1,77 %
Série 2	10,99	11,68	Série 1	1,87 %	1,87 %
			Série 2	1,74 %	1,74 %
			Frais d'assurance annuels (plafond)		
			Série Placements	0,30 (0,80) %	0,30 (0,80) %
			Série 1	0,40 (0,80) %	0,40 (0,80) %
			Série 2	0,70 (1,20) %	0,70 (1,20) %
			Ventes et rachats de parts		
			Série Placements		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 104 002	543 674
			Achats au cours de la période	535 810	663 150
			Rachats au cours de la période	(309 715)	(102 822)
			Solde de clôture au 31 décembre	1 330 097	1 104 002
			Série 1		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 581 720	982 861
			Achats au cours de la période	1 163 857	2 070 936
			Rachats au cours de la période	(721 152)	(472 077)
			Solde de clôture au 31 décembre	3 024 425	2 581 720
			Série 2		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 780 230	308 827
			Achats au cours de la période	1 282 771	1 686 723
			Rachats au cours de la période	(254 176)	(215 320)
			Solde de clôture au 31 décembre	2 808 825	1 780 230
			Aux		
			31 déc. 2018	31 déc. 2017	
			Placement dans le fonds sous-jacent à la juste valeur		
			Niveau 1	79 206 069 \$	64 108 366 \$
			Inventaire du portefeuille du fonds sous-jacent		
			Fonds équilibré de croissance et de revenu RBC, série O		
			Nombre de parts	7 028 357	5 168 071
			Coût	84 442 989 \$	61 679 811 \$
			Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	5,4402 %	4,1435 %
			Juste valeur	79 206 069 \$	64 108 366 \$

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	12,9 %	Société Financière Manuvie	1,0 %
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC	10,6 %	Canadian Natural Resources Ltd.	0,7 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC	8,8 %	Suncor Énergie Inc.	0,7 %
Fonds d'obligations mondiales à revenu mensuel BlueBay	6,7 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce	0,7 %
Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé RBC	6,6 %	Apple Inc.	0,6 %
Fonds européen de dividendes RBC	6,5 %	iShares Dow Jones US Real Estate Index Fund	0,6 %
Banque Royale du Canada	2,2 %	Mines Agnico Eagle Ltée	0,6 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	1,8 %	Cisco Systems Inc.	0,6 %
Enbridge Inc.	1,7 %	Banque de Montréal	0,6 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,6 %	Financière Sun Life inc.	0,6 %
La Banque Toronto-Dominion	1,4 %	Broadcom Inc.	0,5 %
Microsoft Corp.	1,0 %	Brookfield Asset Management Inc., cat. A	0,5 %
TransCanada Corp.	1,0 %		70,5 %

Faits saillants financiers (non audité)

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

Pour les exercices	2018	2017	2016	2015	2014	2018	2017	2016	2015	2014
	Série Placements					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,15 \$	11,79 \$	10,92 \$	10,01 \$	9,96 \$	11,06 \$	11,72 \$	10,88 \$	9,99 \$	Les données comparatives pour l'exercice 2014 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série 1 a été lancée en 2015.
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	14 831 \$	13 020 \$	5 939 \$	5 935 \$	401 \$	33 452 \$	30 259 \$	10 691 \$	3 511 \$	
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(822) \$	682 \$	545 \$	(206) \$	2 \$	(2 008) \$	1 480 \$	655 \$	(6) \$	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	6 240 \$	7 572 \$	1 970 \$	7 081 \$	399 \$	13 482 \$	23 411 \$	6 715 \$	3 517 \$	
Retraits (en milliers de dollars)	3 607 \$	1 173 \$	2 511 \$	1 413 \$	- \$	8 281 \$	5 322 \$	190 \$	- \$	
Nombre de parts en circulation	1 330 097	1 104 002	543 674	585 773	40 253	3 024 425	2 581 720	982 861	351 266	
Ratio des frais de gestion ¹	2,22 %	2,21 %	2,41 %	2,42 %	2,57 %	2,42 %	2,41 %	2,60 %	2,76 %	
Frais de gestion avant renonciation	2,26 %	2,36 %	2,50 %	3,17 %	77,68 %	2,46 %	2,55 %	2,70 %	2,90 %	
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	47,67 %	31,11 %	50,12 %	68,27 %	78,13 %	47,67 %	31,11 %	50,12 %	68,27 %	
	Série 2					Série 2				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,99 \$	11,68 \$	10,86 \$	9,99 \$	9,99 \$	Les données comparatives pour l'exercice 2014 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série 2 a été lancée en 2015.				
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	30 867 \$	20 786 \$	3 353 \$	1 171 \$	1 171 \$					
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(1 838) \$	786 \$	257 \$	7 \$	7 \$					
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	14 838 \$	19 112 \$	2 726 \$	1 164 \$	1 164 \$					
Retraits (en milliers de dollars)	2 919 \$	2 465 \$	801 \$	- \$	- \$					
Nombre de parts en circulation	2 808 825	1 780 230	308 827	117 266	117 266					
Ratio des frais de gestion ¹	2,65 %	2,61 %	2,80 %	2,93 %	2,93 %					
Frais de gestion avant renonciation	2,69 %	2,73 %	2,90 %	3,10 %	3,10 %					
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	47,67 %	31,11 %	50,12 %	68,27 %	68,27 %					

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

² Le taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation des titres en portefeuille de 100 % signifie que le gestionnaire a complètement renouvelé son portefeuille au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation des titres en 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 mondiales RBC

États de la situation financière			Tableaux des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2018	31 déc. 2017	Pour les exercices clos les 31 décembre		
			2018	2017	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	30 \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(203 240) \$	92 557 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	4 652 112	1 733 247	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	451 990	(63 991)
Distributions provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(245)	819
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	3 736	1 385
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(4 394 717)	(1 391 648)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	4 470	4 212	Produit de la vente de placements	1 023 862	71 644
Autres	570	583	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(3 118 614)	(1 289 234)
	4 657 152	1 738 072	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	-	-	Produit de l'émission de parts	4 483 393	1 358 972
Autres passifs			Rachat de parts	(1 364 809)	(69 708)
Charges à payer	21 155	17 419	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	3 118 584	1 289 264
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie	(30)	30
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie à l'ouverture de la période	30	-
Autres	-	-	Trésorerie à la clôture de la période	- \$	30 \$
	21 155	17 419	Pour les exercices clos les 31 décembre		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	4 635 997 \$	1 720 653 \$	Charges		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part	14,41 \$	14,52 \$	Frais de gestion et autres frais d'administration annuels	2,07 %	2,07 %
			Frais d'assurance annuels (plafond)	0,45 (0,95) %	0,45 (0,95) %
États du résultat global			Ventes et rachats de parts		
Pour les exercices clos les 31 décembre			2018		
2017			2017		
Revenus			Ventes et rachats de parts		
Distribution du fonds sous-jacent	338 694 \$	41 797 \$	Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	118 507	28 872
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	27 360	8 475	Achats au cours de la période	294 084	94 683
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(479 350)	55 516	Rachats au cours de la période	(90 855)	(5 048)
	(113 296)	105 788	Solde de clôture au 31 décembre	321 736	118 507
Charges			Aux		
Frais de gestion	59 925	12 767	31 déc. 2018		
Frais d'assurance	16 060	2 363	31 déc. 2017		
Autres frais administratifs	73 209	56 795	Placement dans le fonds sous-jacent à la juste valeur		
	149 194	71 925	Niveau 1		
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	59 250	58 694	4 652 112 \$		
Charges après renonciation	89 944	13 231	1 733 247 \$		
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(203 240) \$	92 557 \$	Inventaire du portefeuille du fonds sous-jacent		
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux porteurs de parts par part	(0,95) \$	2,47 \$	Fonds d'actions mondiales RBC, série O		
			Nombre de parts		
États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat			312 371		
Pour les exercices clos les 31 décembre			109 948		
2018			2017		
2017			Coût		
Actif net à l'ouverture de la période	1 720 653 \$	338 832 \$	5 071 771 \$		
Dépôts de primes	4 483 393	1 358 972	Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent		
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(203 240)	92 557	0,5079 %		
	6 000 806	1 790 361	Juste valeur		
Retraits	1 364 809	69 708	4 652 112 \$		
Actif net à la clôture de la période	4 635 997 \$	1 720 653 \$	1 733 247 \$		
Nombre de parts en circulation	321 736	118 507			

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)

Danaher Corp.	4,8 %	Gartner Inc.	2,5 %
Roche Holdings AG Genussscheine	4,4 %	American Water Works Co. Inc.	2,4 %
UnitedHealth Group Incorporated	4,1 %	JPMorgan Chase & Co.	2,4 %
Microsoft Corp.	3,6 %	Alphabet Inc., cat. A	2,4 %
Unilever N.V.	3,6 %	Blackstone Group LP	2,3 %
First Republic Bank	3,5 %	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	2,2 %
Fortive Corp.	3,5 %	Nidec Corp.	2,2 %
TJX Companies Inc.	3,4 %	Croda International Plc.	2,2 %
Amazon.com, Inc.	3,4 %	InterContinental Hotels Group Plc.	2,2 %
Deutsche Post AG	3,2 %	MarketAxess Holdings Inc.	2,1 %
EOG Resources Inc.	3,0 %	AIA Group Ltd.	1,9 %
Estée Lauder Companies Inc., cat. A	2,8 %	Naspers Ltd.	1,8 %
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	2,7 %		72,6 %

Faits saillants financiers (non audité)

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

Pour les exercices	2018	2017	2016	2015	2014
	Série Placements				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	14,41 \$	14,52 \$	11,74 \$	12,17 \$	10,24 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	4 636 \$	1 721 \$	339 \$	1 024 \$	16 \$
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(203) \$	93 \$	(26) \$	34 \$	- \$
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	4 483 \$	1 359 \$	320 \$	990 \$	16 \$
Retraits (en milliers de dollars)	1 365 \$	70 \$	979 \$	17 \$	- \$
Nombre de parts en circulation	321 736	118 507	28 872	84 121	1 603
Ratio des frais de gestion ¹	2,75 %	2,68 %	2,67 %	2,85 %	2,85 %
Frais de gestion avant renonciation	4,56 %	14,54 %	8,18 %	33,70 %	761,16 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	39,05 %	30,41 %	40,76 %	31,76 %	52,06 %

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

² Le taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation des titres en portefeuille de 100 % signifie que le gestionnaire a complètement renouvelé son portefeuille au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation des titres en 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 dividendes de marchés émergents RBC

États de la situation financière			Tableaux des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2018	31 déc. 2017	Pour les exercices clos les 31 décembre	2018	2017
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	3 230 \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(656 137) \$	228 625 \$ ¹
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	4 113 205	2 619 388	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			Gains nets sur les placements	765 241	(188 278)
Distributions provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(1 605)	397
Débiteurs — titulaires de contrat	-	10 000	Variation des autres passifs	3 370	7 894
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(3 473 046)	(2 123 457)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	5 624	4 006	Produit de la vente de placements	1 213 988	201 910
Autres	2 375	2 388	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(2 148 189)	(1 872 909)
	4 121 204	2 639 012	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	5 603	-	Produit de l'émission de parts	3 770 079	2 099 190
Autres passifs			Rachat de parts	(1 630 723)	(223 171)
Charges à payer	32 185	28 815	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	2 139 356	1 876 019
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(8 833)	3 110
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	3 230	120
Autres	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(5 603) \$	3 230 \$
	37 788	28 815	Pour les exercices clos les 31 décembre		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	4 083 416 \$	2 610 197 \$	2018		2017
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part	11,32 \$	12,93 \$	Charges		
			Frais de gestion et autres frais d'administration annuels	2,20 %	2,20 %
			Frais d'assurance annuels (plafond)	0,45 (0,95) %	0,45 (0,95) %
			Ventes et rachats de parts		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	201 945	48 390
			Achats au cours de la période	293 449	171 874
			Rachats au cours de la période	(134 647)	(18 319)
			Solde de clôture au 31 décembre	360 747	201 945
			État de la situation financière		
			Aux	31 déc. 2018	31 déc. 2017
			Placement dans le fonds sous-jacent à la juste valeur		
			Niveau 1	4 113 205 \$	2 619 388 \$
			Inventaire du portefeuille du fonds sous-jacent		
			Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O		
			Nombre de parts	334 434	181 891
			Coût	4 637 724 \$	2 429 943 \$
			Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,4020 %	0,3214 %
			Juste valeur	4 113 205 \$	2 619 388 \$
États du résultat global			État de la situation financière		
Pour les exercices clos les 31 décembre			2018		2017
Revenus					
Distribution du fonds sous-jacent	227 003 \$	75 680 \$			
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(51 277)	21 305			
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(713 964)	166 973			
	(538 238)	263 958			
Charges					
Frais de gestion	79 193	26 178			
Frais d'assurance	20 021	6 001			
Autres frais administratifs	85 956	56 564			
	185 170	88 743			
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	67 271	53 410			
Charges après renonciation	117 899	35 333			
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(656 137) \$	228 625 \$			
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux porteurs de parts par part	(2,04) \$	2,30 \$			
État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat					
Pour les exercices clos les 31 décembre			2018		2017
Actif net à l'ouverture de la période	2 610 197 \$	495 553 \$			
Dépôts de primes	3 760 079	2 109 190			
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(656 137)	228 625			
	5 714 139	2 833 368			
Retraits	1 630 723	223 171			
Actif net à la clôture de la période	4 083 416 \$	2 610 197 \$			
Nombre de parts en circulation	360 747	201 945			

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)

Industrial & Commercial Bank of China	4,1 %	MOL Hungarian Oil & Gas Plc.	1,6 %
China Construction Bank Corp.	4,0 %	Mphasis Ltd.	1,5 %
Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	3,9 %	SITC International Holdings Co. Ltd.	1,5 %
Naspers Ltd.	3,8 %	China Resources Power Holdings Co. Ltd.	1,5 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	3,5 %	TF Administradora Industrial S. de R.L. de C.V. Real Estate Investment Trust	1,4 %
Samsung Electronics Co. Ltd.	3,2 %	Krung Thai Bank PCL	1,4 %
Ping An Insurance Group Company of China Ltd.	2,5 %	Banco do Brasil S.A.	1,4 %
Shimao Property Holdings Ltd.	2,1 %	Vale S.A., CAAE	1,3 %
Reliance Industries Ltd.	2,0 %	Banco Davivienda S.A., priv.	1,3 %
PT Bank Negara Indonesia Persero Tbk	1,9 %	Lukoil PJSC, CAAE	1,2 %
Aurobindo Pharma Ltd.	1,8 %	Xinyi Glass Holdings Ltd.	1,2 %
LG Chem Ltd.	1,8 %	Sberbank of Russia, CAAE	1,2 %
Standard Bank Group Ltd.	1,8 %		52,9 %

Faits saillants financiers (non audité)

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

Pour les exercices	2018	2017	2016	2015	2014
	Série Placements				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,32 \$	12,93 \$	10,24 \$	9,28 \$	9,83 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	4 083 \$	2 610 \$	496 \$	336 \$	24 \$
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(656) \$	229 \$	50 \$	(31) \$	- \$
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	3 760 \$	2 109 \$	304 \$	347 \$	24 \$
Retraits (en milliers de dollars)	1 631 \$	223 \$	194 \$	4 \$	- \$
Nombre de parts en circulation	360 747	201 945	48 390	36 184	2 445
Ratio des frais de gestion ¹	2,97 %	2,98 %	2,95 %	3,01 %	2,99 %
Frais de gestion avant renonciation	4,66 %	7,48 %	8,18 %	36,32 %	592,92 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	65,74 %	54,61 %	70,28 %	69,98 %	74,47 %

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

² Le taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation des titres en portefeuille de 100 % signifie que le gestionnaire a complètement renouvelé son portefeuille au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation des titres en 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 prudent de croissance et de revenu RBC

États de la situation financière			Tableaux des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2018	31 déc. 2017	Pour les exercices clos les 31 décembre		
			2018	2017	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	170 \$	127 965 \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(677 626) \$	347 504 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	26 225 554	18 061 261	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			Gains nets sur les placements	1 110 485	(177 141)
Distributions provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	109	1 942
Débiteurs — titulaires de contrat	-	10 000	Variation des autres passifs	13 909	25 014
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(13 723 313)	(16 794 061)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	221	306	Produit de la vente de placements	4 448 535	3 322 236
Autres	871	895	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(8 827 901)	(13 274 506)
	26 226 816	18 200 427	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	-	Produit de l'émission de parts	13 774 549	17 057 859
Autres passifs			Rachat de parts	(5 074 443)	(3 673 458)
Charges à payer	58 871	44 962	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	8 700 106	13 384 401
Créditeurs — titulaires de contrat	400	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie	(127 795)	109 895
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie à l'ouverture de la période	127 965	18 070
Autres	-	-	Trésorerie à la clôture de la période	170 \$	127 965 \$
	59 271	44 962	Pour les exercices clos les 31 décembre		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	26 167 545 \$	18 155 465 \$	Charges		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part			Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	10,63 \$	10,94 \$	Série Placements	1,67 %	1,67 %
Série 1	10,57	10,89	Série 1	1,64 %	1,64 %
Série 2	10,53	10,87	Série 2	1,61 %	1,61 %
			Frais d'assurance annuels (plafond)		
			Série Placements	0,20 (0,70) %	0,20 (0,70) %
			Série 1	0,40 (0,70) %	0,40 (0,70) %
			Série 2	0,50 (0,80) %	0,50 (0,80) %
			Ventes et rachats de parts		
			Série Placements		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	346 684	198 044
			Achats au cours de la période	281 959	321 919
			Rachats au cours de la période	(175 500)	(173 279)
			Solde de clôture au 31 décembre	453 143	346 684
			Série 1		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	764 362	40 872
			Achats au cours de la période	759 386	742 269
			Rachats au cours de la période	(176 757)	(18 780)
			Solde de clôture au 31 décembre	1 346 991	764 361
			Série 2		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	555 772	183 365
			Achats au cours de la période	308 416	523 227
			Rachats au cours de la période	(188 361)	(150 820)
			Solde de clôture au 31 décembre	675 827	555 772
			Aux	31 déc. 2018	31 déc. 2017
			Placement dans le fonds sous-jacent à la juste valeur		
			Niveau 1	26 225 554 \$	18 061 261 \$
			Inventaire du portefeuille du fonds sous-jacent		
			Fonds prudent de croissance et de revenu RBC, série O		
			Nombre de parts	2 703 665	1 776 774
			Coût	27 162 397 \$	17 936 253 \$
			Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	16,0433 %	11,6685 %
			Juste valeur	26 225 554 \$	18 061 261 \$

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	26,4 %
Fonds d'obligations RBC	26,4 %
Fonds de revenu d'actions canadiennes RBC	10,6 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC	9,1 %
Fonds d'obligations mondiales à revenu mensuel BlueBay	7,0 %
Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé RBC	7,0 %
Fonds américain de dividendes RBC	6,6 %
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC	3,7 %
Fonds européen de dividendes RBC	2,8 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,4 %
	100,0 %

Faits saillants financiers (non audité)

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

Pour les exercices	2018	2017	2016	2015	2014	2018	2017	2016	2015	2014
	Série Placements					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,63 \$	10,94 \$	10,49 \$	10,08 \$		10,57 \$	10,89 \$	10,46 \$	10,08 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	4 817 \$	3 792 \$	2 077 \$	5 \$	Les données comparatives	14 234 \$	8 323 \$	428 \$	8 \$	Les données comparatives
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(123) \$	95 \$	26 \$	- \$	pour l'exercice	(346) \$	109 \$	3 \$	- \$	pour l'exercice
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	3 046 \$	3 466 \$	2 246 \$	5 \$	2014 et les	8 147 \$	7 989 \$	419 \$	8 \$	2014 et les
Retraits (en milliers de dollars)	1 898 \$	1 846 \$	176 \$	- \$	exercices	1 891 \$	203 \$	5 \$	- \$	exercices
Nombre de parts en circulation	453 143	346 684	198 044	500	antérieurs ne	1 346 991	764 361	40 872	798	antérieurs ne
Ratio des frais de gestion ¹	2,04 %	2,02 %	2,20 %	2,33 %	sont pas	2,19 %	2,22 %	2,46 %	2,53 %	sont pas
Frais de gestion avant renonciation	2,09 %	2,23 %	4,19 %	144,31 %	disponibles	2,24 %	2,36 %	4,98 %	118,77 %	disponibles
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	19,12 %	5,14 %	27,72 %	51,34 %	étant donné	19,12 %	5,14 %	27,72 %	51,34 %	étant donné
					que la série					que la série 1 a
					Placements a					été lancée
					été lancée					en 2015.
					en 2015.					
	Série 2									
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,53 \$	10,87 \$	10,45 \$	10,08 \$						
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	7 117 \$	6 040 \$	1 917 \$	116 \$	Les données comparatives					Les données comparatives
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(209) \$	143 \$	5 \$	- \$	pour l'exercice					pour l'exercice
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	3 295 \$	5 605 \$	1 853 \$	115 \$	2014 et les					2014 et les
Retraits (en milliers de dollars)	2 009 \$	1 624 \$	78 \$	- \$	exercices					exercices
Nombre de parts en circulation	675 827	555 772	183 365	11 458	antérieurs ne					antérieurs ne
Ratio des frais de gestion ¹	2,34 %	2,31 %	2,61 %	2,69 %	sont pas					sont pas
Frais de gestion avant renonciation	2,39 %	2,54 %	6,11 %	52,98 %	disponibles					disponibles
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	19,12 %	5,14 %	27,72 %	51,34 %	étant donné					étant donné
					que la série					que la série 2 a
					2 a					été lancée
					été lancée					en 2015.
					en 2015.					

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

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

FPG mondial de croissance et de revenu RBC

État de la situation financière		Tableau des flux de trésorerie	
Au	31 déc. 2018	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2018
Actif		Activités d'exploitation	
Trésorerie	107 165 \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(594 262) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	15 724 956	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie	
Autres actifs		(Gains nets) pertes nettes sur les placements	971 005
Distributions provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	Variation des autres actifs	(517)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	Variation des autres passifs	44 754
Débiteurs — vente de placements	-	Achats de placements	(17 033 336)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	-	Produit de la vente de placements	337 375
Autres	517	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(16 274 981)
	15 832 638		
Passif		Activités de financement	
Dettes bancaires	-	Distributions aux titulaires de contrat	-
Autres passifs		Produit de l'émission de parts	16 803 050
Charges à payer	44 754	Rachat de parts	(420 904)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	16 382 146
Créditeurs — achat de placements	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie	107 165
Autres	-	Trésorerie à l'ouverture de la période	-
	44 754	Trésorerie à la clôture de la période	107 165 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	15 787 884 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part		Pour l'exercice clos le 31 décembre	2018
Série Placements	9,63 \$	Charges	
Série 1	9,61	Frais de gestion et autres frais d'administration annuels	
Série 2	9,60	Série Placements	1,69 %
		Série 1	1,86 %
		Série 2	1,73 %
		Frais d'assurance annuels (plafond)	
		Série Placements	0,30 (0,80) %
		Série 1	0,40 (0,80) %
		Série 2	0,70 (1,20) %
		Ventes et rachats de parts	
		Série Placements	
		Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	-
		Achats au cours de la période	204 940
		Rachats au cours de la période	(5 956)
		Solde de clôture au 31 décembre	198 984
		Série 1	
		Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	-
		Achats au cours de la période	486 703
		Rachats au cours de la période	(8 872)
		Solde de clôture au 31 décembre	477 831
		Série 2	
		Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	-
		Achats au cours de la période	996 838
		Rachats au cours de la période	(30 272)
		Solde de clôture au 31 décembre	966 566
		Au	31 déc. 2018
		Placement dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	
		Niveau 1	15 724 956 \$
		Inventaire du portefeuille du fonds sous-jacent	
		Fonds mondial de croissance et de revenu RBC, série O	
		Nombre de parts	1 405 005
		Coût	16 697 501 \$
		Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	6,3648 %
		Juste valeur	15 724 956 \$
État du résultat global			
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2018		
Revenus			
Distribution du fonds sous-jacent	511 373 \$		
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	1 540		
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(972 545)		
	(459 632)		
Charges			
Frais de gestion	68 887		
Frais d'assurance	32 988		
Autres frais administratifs	52 168		
	154 043		
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	19 413		
Charges après renonciation	134 630		
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(594 262) \$		
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part			
Série Placements	(0,71) \$		
Série 1	(0,66)		
Série 2	(0,76)		
État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat			
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2018		
Actif net à l'ouverture de la période	-		
Dépôts de primes	16 833 548		
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(594 262)		
	16 239 286		
Retraits	451 402		
Actif net à la clôture de la période	15 787 884 \$		
Nombre de parts en circulation			
Série Placements	198 984		
Série 1	477 831		
Série 2	966 566		

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

Faits saillants financiers (non audité)

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

Pour les exercices	2018	2017	2016	2015	2014		2018	2017	2016	2015	2014	
	Série Placements³						Série 1					
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	9,63 \$	-	-	-	-		9,61 \$	-	-	-	-	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 916 \$	-	-	-	-	Les données comparatives pour l'exercice 2013 ne sont pas disponibles étant donné que la série Placements a été lancée en 2014.	4 593 \$	-	-	-	-	
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(87) \$	-	-	-	-		(127) \$	-	-	-	-	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	2 062 \$	-	-	-	-		4 809 \$	-	-	-	-	
Retraits (en milliers de dollars)	57 \$	-	-	-	-		90 \$	-	-	-	-	
Nombre de parts en circulation	198 984	-	-	-	-		477 831	-	-	-	-	
Ratio des frais de gestion ¹	2,20 %	-	-	-	-		2,44 %	-	-	-	-	
Frais de gestion avant renonciation	2,70 %	-	-	-	-		2,87 %	-	-	-	-	
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	14,20 %	-	-	-	-		14,20 %	-	-	-	-	
	Série 2³											
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	9,60 \$	-	-	-	-							
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	9 279 \$	-	-	-	-	Les données comparatives pour l'exercice 2013 ne sont pas disponibles étant donné que la série Placements a été lancée en 2014.						
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(380) \$	-	-	-	-							
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	9 963 \$	-	-	-	-							
Retraits (en milliers de dollars)	304 \$	-	-	-	-							
Nombre de parts en circulation	966 566	-	-	-	-							
Ratio des frais de gestion ¹	2,73 %	-	-	-	-							
Frais de gestion avant renonciation	3,06 %	-	-	-	-							
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	14,20 %	-	-	-	-							

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

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

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

PPG prudence sélect RBC

États de la situation financière			Tableaux des flux de trésorerie			
Aux	31 déc. 2018	31 déc. 2017	Pour les exercices clos les 31 décembre		2018	2017
Actif			Activités d'exploitation			
Trésorerie	139 723 \$	124 856 \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(8 646 420) \$	10 006 193 \$	
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	233 051 003	225 974 313	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie			
Autres actifs			à la comptabilité de trésorerie			
Distributions provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Gains nets sur les placements	12 848 857	(8 513 473)	
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres actifs	14	14 889	
Débiteurs — vente de placements	-	-	Variation des autres passifs	40 845	18 577	
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	213	213	Achats de placements	(61 396 760)	(53 923 708)	
Autres	484	498	Produit de la vente de placements	41 471 213	36 989 016	
	233 191 423	226 099 880	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(15 682 251)	(15 408 506)	
Passif			Activités de financement			
Dette bancaire	-	-	Distributions aux titulaires de contrat	-	-	
Autres passifs			Produit de l'émission de parts			
Charges à payer	493 426	452 581	Rachat de parts	(63 244 799)	(57 857 935)	
Créditeurs — titulaires de contrat	1 338	156 185	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	15 697 118	15 774 650	
Créditeurs — achat de placements	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie	14 867	366 144	
Autres	-	-	Trésorerie à l'ouverture de la période	124 856	(241 288)	
	494 764	608 766	Trésorerie à la clôture de la période	139 723 \$	124 856 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	232 696 659 \$	225 491 114 \$				
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part			Pour les exercices clos les 31 décembre			
Série Placements	11,10 \$	11,47 \$	Charges			
Série 1	14,04	14,57	Frais de gestion et autres frais d'administration annuels			
Série 2	13,86	14,40	Série Placements	1,66 %	1,66 %	
			Série 1	1,85 %	1,85 %	
			Série 2	1,87 %	1,87 %	
			Frais d'assurance annuels (plafond)			
			Série Placements	0,20 (0,70) %	0,20 (0,70) %	
			Série 1	0,40 (0,70) %	0,40 (0,70) %	
			Série 2	0,50 (0,80) %	0,50 (0,80) %	
			Ventes et rachats de parts			
			Série Placements			
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 134 401	975 888	
			Achats au cours de la période	1 637 551	1 626 318	
			Rachats au cours de la période	(1 112 230)	(467 805)	
			Solde de clôture au 31 décembre	2 659 722	2 134 401	
			Série 1			
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	5 017 580	5 324 449	
			Achats au cours de la période	2 331 917	1 616 476	
			Rachats au cours de la période	(1 751 332)	(1 923 345)	
			Solde de clôture au 31 décembre	5 598 165	5 017 580	
			Série 2			
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	8 886 077	8 401 673	
			Achats au cours de la période	2 372 219	2 294 206	
			Rachats au cours de la période	(2 267 144)	(1 809 803)	
			Solde de clôture au 31 décembre	8 991 152	8 886 076	
			État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat			
Pour les exercices clos les 31 décembre			2018		2017	
Actif net à l'ouverture de la période	225 491 114 \$	199 897 147 \$	Placement dans le fonds sous-jacent à la juste valeur			
Dépôts de primes	85 940 511	73 595 934	Niveau 1			
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(8 646 420)	10 006 193	233 051 003 \$	225 974 313 \$		
	302 785 205	283 499 274	Inventaire du portefeuille du fonds sous-jacent			
Retraits	70 088 546	58 008 160	Portefeuille prudence sélect RBC, série O			
Actif net à la clôture de la période	232 696 659 \$	225 491 114 \$	Nombre de parts			
Nombre de parts en circulation			11 210 196	10 281 374		
Série Placements	2 659 722	2 134 401	Coût	236 847 179 \$	215 576 766 \$	
Série 1	5 598 165	5 017 580	Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,8267 %	0,8341 %	
Série 2	8 991 152	8 886 076	Juste valeur	233 051 003 \$	225 974 313 \$	

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		16,5 %	Fonds d'hypothèques et d'obligations à court terme Phillips, Hager & North		2,5 %
Province d'Ontario, 3,450 %, 2 juin 2045	2,7 %		Gouvernement du Canada, 2,250 %, 1 ^{er} févr. 2021	7,6 %	
Province d'Ontario, 3,500 %, 2 juin 2043	2,1 %		Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,350 %, 15 juin 2023	4,6 %	
Province d'Ontario, 2,600 %, 2 juin 2027	2,1 %		Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,450 %, 15 juin 2020	3,9 %	
Province d'Ontario, 2,600 %, 2 juin 2025	2,1 %		Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,250 %, 15 déc. 2020	3,8 %	
Province d'Ontario, 2,900 %, 2 déc. 2046	2,1 %		Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,550 %, 15 déc. 2023	3,2 %	
Fonds d'obligations à rendement global Phillips, Hager & North		9,5 %	Fonds d'actions américaines QUBE RBC		2,2 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,0 %		Microsoft Corp.	4,9 %	
Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2048	4,4 %		Alphabet Inc., cat. C	3,4 %	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,400 %, 15 déc. 2022	3,3 %		Merck & Co. Inc.	3,1 %	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,750 %, 15 juin 2022	3,0 %		Mastercard Inc.	3,1 %	
Gouvernement du Canada, 2,250 %, 1 ^{er} févr. 2021	2,8 %		Amazon.com, Inc.	2,9 %	
Fonds canadien de revenu à court terme RBC		8,6 %	Fonds d'actions Asie-Pacifique hors Japon RBC		2,1 %
Gouvernement du Canada, 0,500 %, 1 ^{er} mars 2022	3,2 %		Tencent Holdings Ltd.	6,8 %	
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 3,350 %, 15 déc. 2020	2,9 %		Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	5,3 %	
Province d'Ontario, 2,100 %, 8 sept. 2019	2,9 %		Samsung Electronics Co. Ltd.	4,4 %	
Province d'Ontario, 2,850 %, 2 juin 2023	2,8 %		CSL Ltd.	4,1 %	
Province d'Ontario, 4,000 %, 2 juin 2021	2,7 %		HDFC Bank Ltd.	3,3 %	
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC		7,9 %	Fonds américain de dividendes RBC		2,1 %
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond Fund	3,3 %		Microsoft Corp.	5,4 %	
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC	2,2 %		Apple Inc.	3,5 %	
Fonds d'obligations de sociétés de marchés émergents BlueBay	2,2 %		Cisco Systems Inc.	3,4 %	
Vanguard Short-Term Corporate Bond Fund	1,7 %		Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,3 %	
Vanguard Long-Term Corporate Bond Fund	1,1 %		iShares Dow Jones US Real Estate Index Fund	3,2 %	
Fonds d'actions européennes RBC		7,5 %	Fonds d'obligations souveraines mondiales BlueBay (Canada)		1,8 %
Unilever Plc.	5,7 %		Trésorerie et équivalents de trésorerie	7,0 %	
RELX Plc.	4,9 %		Trésor des États-Unis, 2,875 %, 15 mai 2028	5,6 %	
Diageo Plc.	4,9 %		Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation, 0,625 %, 15 avr. 2023	4,9 %	
Roche Holdings AG Genussscheine	4,9 %		Buoni Poliennali Del Tesoro, EUR, 2,000 %, 1 ^{er} févr. 2028	4,8 %	
Novo Nordisk A/S	4,4 %		Gouvernement du Japon, 30 ans, JPY, 0,600 %, 20 déc. 2046	4,2 %	
Fonds d'obligations étrangères RBC		7,2 %	Fonds sous-jacent d'actions canadiennes II Phillips, Hager & North		1,6 %
Gouvernement d'Espagne, EUR, 1,150 %, 30 juill. 2020	4,7 %		Banque Royale du Canada	7,6 %	
Contrats à terme sur obligations du Trésor des États-Unis à 2 ans, mars 2019	4,5 %		La Banque Toronto-Dominion	6,5 %	
Trésor des États-Unis, 2,375 %, 15 mai 2027	3,9 %		Enbridge Inc.	5,5 %	
Trésor des États-Unis, 1,500 %, 31 janv. 2022	3,3 %		La Banque de Nouvelle-Écosse	4,7 %	
Contrats à terme sur obligations du Trésor des États-Unis à 10 ans, mars 2019	2,8 %		Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,8 %	
Fonds canadien de dividendes RBC		4,9 %	Fonds sous-jacent d'actions canadiennes Phillips, Hager & North		1,4 %
Banque Royale du Canada	8,1 %		Banque Royale du Canada	7,7 %	
La Banque Toronto-Dominion	7,4 %		La Banque Toronto-Dominion	6,7 %	
La Banque de Nouvelle-Écosse	6,3 %		Enbridge Inc.	5,0 %	
Enbridge Inc.	4,9 %		La Banque de Nouvelle-Écosse	4,5 %	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4,5 %		Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,7 %	
Fonds d'actions américaines multistyle toutes capitalisations Phillips, Hager & North		4,7 %	Fonds d'obligations européennes à rendement élevé BlueBay		1,3 %
Microsoft Corp.	3,4 %		Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,3 %	
Apple Inc.	2,8 %		iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond Fund	3,1 %	
Amazon.com, Inc.	2,7 %		Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, EUR, 0,375 %, 25 juill. 2020	2,7 %	
Verizon Communications Inc.	1,6 %		Unitymedia GmbH, EUR, 3,750 %, 15 janv. 2027	2,4 %	
Alphabet Inc., cat. C	1,4 %		Virgin Media Receivables Financing Notes I DAC, GBP, 5,500 %, 15 sept. 2024	2,0 %	
Fonds de revenu d'actions prudent Phillips, Hager & North		4,3 %	Fonds d'actions japonaises RBC		1,3 %
Banque Royale du Canada	5,7 %		SoftBank Group Corp.	6,3 %	
Enbridge Inc.	5,4 %		Mitsubishi Corp.	3,9 %	
La Banque Toronto-Dominion	5,1 %		SanBio Co. Ltd.	3,6 %	
La Banque de Nouvelle-Écosse	4,9 %		Toyota Motor Corp.	3,6 %	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4,0 %		Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,2 %	
Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC		3,7 %	Fonds d'actions mondiales RBC		1,2 %
Banque Royale du Canada	7,2 %		Danaher Corp.	4,8 %	
La Banque Toronto-Dominion	4,7 %		Roche Holdings AG Genussscheine	4,4 %	
La Banque de Nouvelle-Écosse	4,7 %		UnitedHealth Group Incorporated	4,1 %	
Enbridge Inc.	4,3 %		Microsoft Corp.	3,6 %	
Suncor Énergie Inc.	3,0 %		Unilever N.V.	3,6 %	
Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé RBC		3,3 %	Fonds d'actions américaines RBC		1,1 %
Fonds d'obligations de sociétés de marchés émergents BlueBay	3,3 %		Fonds d'actions de croissance de sociétés américaines à moyenne capitalisation RBC	4,5 %	
Trésor des États-Unis, 2,250 %, 15 févr. 2027	1,7 %		Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,4 %	
Gouvernement du Pérou, USD, 8,750 %, 21 nov. 2033	1,6 %		Microsoft Corp.	3,8 %	
CCO Holdings LLC, 5,750 %, 15 févr. 2026	1,0 %		Amazon.com, Inc.	3,4 %	
Sprint Capital Corp., 6,875 %, 15 nov. 2028	0,9 %		Apple Inc.	3,1 %	
Fonds d'obligations mondiales de sociétés de catégorie investissement BlueBay (Canada)		2,6 %	Contrats à terme sur indice Mini MSCI EAFE, mars 2019		0,3 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,4 %		Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,2 %	
Trésor des États-Unis, 3,000 %, 15 févr. 2048	2,7 %				
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, EUR, 0,250 %, 15 août 2028	2,7 %				
Deutsche Bank AG, USD, 2,500 %, 13 févr. 2019	2,7 %				
Barclays Plc., USD, 2,875 %, 8 juin 2020	2,2 %				

99,8 %

PPG prudence sélect RBC (suite)

Faits saillants financiers (non audité)

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

Pour les exercices	2018	2017	2016	2015	2014	2018	2017	2016	2015	2014
	Série Placements³					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,10 \$	11,47 \$	10,88 \$	10,50 \$	10,14 \$	14,04 \$	14,57 \$	13,88 \$	13,45 \$	13,03 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	29 520 \$	24 473 \$	10 616 \$	3 792 \$	411 \$	78 600 \$	73 089 \$	73 881 \$	59 097 \$	47 676 \$
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(1 003) \$	967 \$	368 \$	14 \$	1 \$	(2 706) \$	3 358 \$	2 152 \$	1 574 \$	2 532 \$
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	18 587 \$	18 162 \$	10 139 \$	3 619 \$	410 \$	33 494 \$	23 078 \$	24 736 \$	23 573 \$	23 615 \$
Retraits (en milliers de dollars)	12 537 \$	5 272 \$	3 683 \$	252 \$	- \$	25 278 \$	27 228 \$	12 105 \$	13 725 \$	6 094 \$
Nombre de parts en circulation	2 659 722	2 134 401	975 888	361 018	40 545	5 598 165	5 017 580	5 324 449	4 394 837	3 659 712
Ratio des frais de gestion ¹	2,03 %	2,05 %	2,26 %	2,23 %	2,33 %	2,45 %	2,44 %	2,64 %	2,63 %	2,41 %
Frais de gestion avant renonciation	2,03 %	2,60 %	2,35 %	2,33 %	2,33 %	2,45 %	2,60 %	2,71 %	2,70 %	2,41 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	4,72 %	6,57 %	12,26 %	16,35 %	33,00 %	4,72 %	6,57 %	12,26 %	16,35 %	33,00 %
	Série 2									
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,86 \$	14,40 \$	13,74 \$	13,34 \$	12,95 \$					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	124 577 \$	127 929 \$	115 400 \$	90 808 \$	67 671 \$					
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(4 937) \$	5 681 \$	3 111 \$	1 795 \$	3 704 \$					
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	33 860 \$	32 356 \$	37 428 \$	35 571 \$	27 537 \$					
Retraits (en milliers de dollars)	32 274 \$	25 508 \$	15 947 \$	14 230 \$	11 079 \$					
Nombre de parts en circulation	8 991 152	8 886 076	8 401 673	6 808 929	5 227 565					
Ratio des frais de gestion ¹	2,61 %	2,60 %	2,83 %	2,82 %	2,61 %					
Frais de gestion avant renonciation	2,61 %	2,75 %	2,90 %	2,89 %	2,61 %					
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	4,72 %	6,57 %	12,26 %	16,35 %	33,00 %					

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

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

³ La série Placements a commencé ses activités le 7 novembre 2014.

PPG équilibré sélect RBC

États de la situation financière			Tableaux des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2018	31 déc. 2017	Pour les exercices clos les 31 décembre		
			2018	2017	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	211 402 \$	518 272 \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(14 086 994) \$	16 817 220 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	316 975 634	258 425 757	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			Gains nets sur les placements	20 664 149	(17 646 138)
Distributions provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(2 088)	16 123
Débiteurs — titulaires de contrat	-	50 000	Variation des autres passifs	151 754	93 395
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(98 548 841)	(61 146 736)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	3 273	1 171	Produit de la vente de placements	19 334 815	16 181 662
Autres	484	498	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(72 487 205)	(45 684 474)
	317 190 793	258 995 698	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	-	-	Produit de l'émission de parts	121 704 694	84 467 344
Autres passifs			Rachat de parts	(49 524 359)	(38 682 845)
Charges à payer	688 871	537 117	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	72 180 335	45 784 499
Créditeurs — titulaires de contrat	6 034	2 000	Augmentation (diminution) de la trésorerie	(306 870)	100 025
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie à l'ouverture de la période	518 272	418 247
Autres	-	-	Trésorerie à la clôture de la période	211 402 \$	518 272 \$
	694 905	539 117	Charges		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	316 495 888 \$	258 456 581 \$	Pour les exercices clos les 31 décembre		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part			2018	2017	
Série Placements	11,57 \$	12,03 \$	Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série 1	14,85	15,50	Série Placements	1,75 %	1,75 %
Série 2	14,48	15,14	Série 1	1,88 %	1,88 %
			Série 2	1,93 %	1,93 %
			Frais d'assurance annuels (plafond)		
			Série Placements	0,20 (0,70) %	0,20 (0,70) %
			Série 1	0,40 (0,80) %	0,40 (0,80) %
			Série 2	0,50 (0,90) %	0,50 (0,90) %
			Ventes et rachats de parts		
			Série Placements		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 288 083	1 174 440
			Achats au cours de la période	2 468 040	1 332 726
			Rachats au cours de la période	(608 879)	(219 082)
			Solde de clôture au 31 décembre	4 147 244	2 288 084
			Série 1		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	4 772 310	3 867 821
			Achats au cours de la période	2 210 027	1 722 716
			Rachats au cours de la période	(1 056 714)	(818 227)
			Solde de clôture au 31 décembre	5 925 623	4 772 310
			Série 2		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	10 365 963	9 049 476
			Achats au cours de la période	4 247 392	2 953 336
			Rachats au cours de la période	(2 146 246)	(1 636 849)
			Solde de clôture au 31 décembre	12 467 109	10 365 963
			États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
			Pour les exercices clos les 31 décembre		
			2018	2017	
			Actif net à l'ouverture de la période		
			258 456 581 \$	195 806 862 \$	
			Dépôts de primes	127 928 249	84 517 344
			Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(14 086 994)	16 817 220
			372 297 836	297 141 426	
			Retraits	55 801 948	38 684 845
			Actif net à la clôture de la période	316 495 888 \$	258 456 581 \$
			Inventaire du portefeuille du fonds sous-jacent		
			Portefeuille équilibré sélect RBC, série O		
			Nombre de parts	11 638 668	8 893 722
			Coût	309 684 673 \$	228 583 942 \$
			Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,0196 %	0,9178 %
			Juste valeur	316 975 634 \$	258 425 757 \$

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		19,4 %	Fonds sous-jacent d'actions canadiennes II Phillips, Hager & North		2,8 %
Province d'Ontario, 3,450 %, 2 juin 2045	2,7 %		Banque Royale du Canada	7,6 %	
Province d'Ontario, 3,500 %, 2 juin 2043	2,1 %		La Banque Toronto-Dominion	6,5 %	
Province d'Ontario, 2,600 %, 2 juin 2027	2,1 %		Enbridge Inc.	5,5 %	
Province d'Ontario, 2,600 %, 2 juin 2025	2,1 %		La Banque de Nouvelle-Écosse	4,7 %	
Province d'Ontario, 2,900 %, 2 déc. 2046	2,1 %		Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,8 %	
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC		9,6 %	Fonds sous-jacent d'actions canadiennes Phillips, Hager & North		2,6 %
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond Fund	3,3 %		Banque Royale du Canada	7,7 %	
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC	2,2 %		La Banque Toronto-Dominion	6,7 %	
Fonds d'obligations de sociétés de marchés émergents BlueBay	2,2 %		Enbridge Inc.	5,0 %	
Vanguard Short-Term Corporate Bond Fund	1,7 %		La Banque de Nouvelle-Écosse	4,5 %	
Vanguard Long-Term Corporate Bond Fund	1,1 %		Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,7 %	
Fonds d'actions américaines multistyle toutes capitalisations Phillips, Hager & North		5,5 %	Fonds d'actions Asie-Pacifique hors Japon RBC		2,5 %
Microsoft Corp.	3,4 %		Tencent Holdings Ltd.	6,8 %	
Apple Inc.	2,8 %		Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	5,3 %	
Amazon.com, Inc.	2,7 %		Samsung Electronics Co. Ltd.	4,4 %	
Verizon Communications Inc.	1,6 %		CSL Ltd.	4,1 %	
Alphabet Inc., cat. C	1,4 %		HDFC Bank Ltd.	3,3 %	
Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC		5,4 %	Fonds américain de dividendes RBC		2,0 %
Banque Royale du Canada	7,2 %		Microsoft Corp.	5,4 %	
La Banque Toronto-Dominion	4,7 %		Apple Inc.	3,5 %	
La Banque de Nouvelle-Écosse	4,7 %		Cisco Systems Inc.	3,4 %	
Enbridge Inc.	4,3 %		Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,3 %	
Suncor Énergie Inc.	3,0 %		iShares Dow Jones US Real Estate Index Fund	3,2 %	
Fonds canadien de dividendes RBC		5,3 %	Portefeuille privé d'actions de base de sociétés américaines à grande capitalisation RBC		2,0 %
Banque Royale du Canada	8,1 %		Microsoft Corp.	4,2 %	
La Banque Toronto-Dominion	7,4 %		Alphabet Inc., cat. C	3,6 %	
La Banque de Nouvelle-Écosse	6,3 %		Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,5 %	
Enbridge Inc.	4,9 %		Apple Inc.	3,2 %	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4,5 %		Amazon.com, Inc.	3,0 %	
Fonds d'actions européennes RBC		5,3 %	Fonds d'obligations mondiales de sociétés de catégorie investissement BlueBay (Canada)		2,0 %
Unilever Plc.	5,7 %		Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,4 %	
RELX Plc.	4,9 %		Trésor des États-Unis, 3,000 %, 15 févr. 2048	2,7 %	
Diageo Plc.	4,9 %		Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, EUR, 0,250 %, 15 août 2028	2,7 %	
Roche Holdings AG Genussscheine	4,9 %		Deutsche Bank AG, USD, 2,500 %, 13 févr. 2019	2,7 %	
Novo Nordisk A/S	4,4 %		Barclays Plc., USD, 2,875 %, 8 juin 2020	2,2 %	
Fonds d'actions américaines QUBE RBC		5,1 %	Fonds d'obligations souveraines mondiales BlueBay (Canada)		1,3 %
Microsoft Corp.	4,9 %		Trésorerie et équivalents de trésorerie	7,0 %	
Alphabet Inc., cat. C	3,4 %		Trésor des États-Unis, 2,875 %, 15 mai 2028	5,6 %	
Merck & Co. Inc.	3,1 %		Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation, 0,625 %, 15 avr. 2023	4,9 %	
Mastercard Inc.	3,1 %		Buoni Poliennali Del Tesoro, EUR, 2,000 %, 1 ^{er} févr. 2028	4,8 %	
Amazon.com, Inc.	2,9 %		Gouvernement du Japon, 30 ans, JPY, 0,600 %, 20 déc. 2046	4,2 %	
Fonds d'obligations étrangères RBC		4,1 %	Fonds d'actions japonaises RBC		1,2 %
Gouvernement d'Espagne, EUR, 1,150 %, 30 juill. 2020	4,7 %		SoftBank Group Corp.	6,3 %	
Contrats à terme sur obligations du Trésor des États-Unis à 2 ans, mars 2019	4,5 %		Mitsubishi Corp.	3,9 %	
Trésor des États-Unis, 2,375 %, 15 mai 2027	3,9 %		SanBio Co. Ltd.	3,6 %	
Trésor des États-Unis, 1,500 %, 31 janv. 2022	3,3 %		Toyota Motor Corp.	3,6 %	
Contrats à terme sur obligations du Trésor des États-Unis à 10 ans, mars 2019	2,8 %		Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,2 %	
Fonds d'actions de marchés émergents RBC		3,5 %	Fonds d'actions de sociétés européennes à moyenne capitalisation RBC		1,1 %
Naspers Ltd.	5,7 %		Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,2 %	
Housing Development Finance Corp.	5,4 %		Paddy Power Betfair Plc.	3,0 %	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	5,0 %		Red Electrica Corp. S.A.	2,8 %	
AIA Group Ltd.	4,6 %		InterContinental Hotels Group Plc.	2,7 %	
Unilever Plc.	3,7 %		Topdanmark A/S	2,7 %	
Fonds d'actions canadiennes QUBE RBC		3,3 %	Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé RBC		1,1 %
La Banque Toronto-Dominion	8,3 %		Fonds d'obligations de sociétés de marchés émergents BlueBay	3,3 %	
Banque Royale du Canada	7,0 %		Trésor des États-Unis, 2,250 %, 15 févr. 2027	1,7 %	
Enbridge Inc.	4,4 %		Gouvernement du Pérou, USD, 8,750 %, 21 nov. 2033	1,6 %	
Banque de Montréal	4,3 %		CCO Holdings LLC, 5,750 %, 15 févr. 2026	1,0 %	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	3,7 %		Sprint Capital Corp., 6,875 %, 15 nov. 2028	0,9 %	
Fonds d'obligations mondiales à revenu mensuel BlueBay		2,9 %	Fonds d'actions de croissance de sociétés américaines à moyenne capitalisation RBC		1,1 %
Buoni Poliennali Del Tesoro, EUR, 2,800 %, 1 ^{er} déc. 2028	4,7 %		Abiomed Inc.	2,5 %	
Intesa Sanpaolo S.p.A., EUR, 7,750 %, perp.	1,3 %		Red Hat Inc.	2,4 %	
Brazil Notas do Tesouro Nacional, série F, BRL, 10,000 %, 1 ^{er} janv. 2023	1,2 %		Autodesk Inc.	2,1 %	
CaixaBank S.A., EUR, 6,750 %, perp.	1,2 %		Tractor Supply Co.	1,8 %	
Gouvernement de la République hellénique, EUR, 4,000 %, 30 janv. 2037	0,9 %		Dollar Tree Inc.	1,8 %	
Fonds mondial de croissance de dividendes RBC		2,9 %	Fonds d'actions américaines RBC		1,0 %
Microsoft Corp.	6,3 %		Fonds d'actions de croissance de sociétés américaines à moyenne capitalisation RBC	4,5 %	
UnitedHealth Group Incorporated	5,0 %		Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,4 %	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	4,6 %		Microsoft Corp.	3,8 %	
TJX Companies Inc.	4,6 %		Amazon.com, Inc.	3,4 %	
Roche Holdings AG Genussscheine	4,3 %		Apple Inc.	3,1 %	
Fonds spécifique d'actions mondiales RBC		2,8 %			
Danaher Corp.	6,2 %				
Roche Holdings AG Genussscheine	5,8 %				
UnitedHealth Group Incorporated	5,7 %				
Unilever N.V.	5,2 %				
First Republic Bank	5,0 %				
					95,8 %

PPG équilibré sélect RBC (suite)

Faits saillants financiers (non audité)

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

Pour les exercices	2018	2017	2016	2015	2014	2018	2017	2016	2015	2014
	Série Placements³					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,57 \$	12,03 \$	11,11 \$	10,66 \$	10,15 \$	14,85 \$	15,50 \$	14,36 \$	13,82 \$	13,22 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	47 973 \$	27 525 \$	13 046 \$	5 867 \$	53 \$	88 011 \$	73 980 \$	55 557 \$	40 610 \$	24 446 \$
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(1 902) \$	1 563 \$	475 \$	2 \$	- \$	(3 882) \$	4 792 \$	2 031 \$	1 124 \$	1 721 \$
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	29 546 \$	15 461 \$	8 245 \$	6 002 \$	53 \$	34 156 \$	25 846 \$	19 967 \$	20 196 \$	10 315 \$
Retraits (en milliers de dollars)	7 196 \$	2 545 \$	1 540 \$	191 \$	- \$	16 243 \$	12 215 \$	7 050 \$	5 157 \$	3 113 \$
Nombre de parts en circulation	4 147 244	2 288 084	1 174 440	550 413	5 231	5 925 623	4 772 310	3 867 821	2 937 565	1 849 544
Ratio des frais de gestion ¹	2,14 %	2,16 %	2,41 %	2,36 %	2,43 %	2,50 %	2,49 %	2,70 %	2,71 %	2,60 %
Frais de gestion avant renonciation	2,16 %	2,29 %	2,51 %	2,46 %	2,43 %	2,50 %	2,64 %	2,79 %	2,78 %	2,60 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	4,30 %	3,34 %	5,91 %	16,43 %	35,26 %	4,30 %	3,34 %	5,91 %	16,43 %	35,26 %
	Série 2									
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	14,48 \$	15,14 \$	14,06 \$	13,55 \$	12,98 \$					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	180 512 \$	156 952 \$	127 204 \$	101 130 \$	74 100 \$					
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(8 303) \$	10 462 \$	4 413 \$	3 232 \$	5 387 \$					
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	64 226 \$	43 211 \$	35 868 \$	38 192 \$	27 267 \$					
Retraits (en milliers de dollars)	32 363 \$	23 924 \$	14 209 \$	14 393 \$	9 714 \$					
Nombre de parts en circulation	12 467 109	10 365 963	9 049 476	7 460 809	5 706 939					
Ratio des frais de gestion ¹	2,68 %	2,67 %	2,89 %	2,89 %	2,80 %					
Frais de gestion avant renonciation	2,69 %	2,83 %	2,98 %	2,97 %	2,80 %					
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	4,30 %	3,34 %	5,91 %	16,43 %	35,26 %					

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

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

³ La série Placements a commencé ses activités le 7 novembre 2014.

PPG croissance sélect RBC

États de la situation financière			Tableaux des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2018	31 déc. 2017	Pour les exercices clos les 31 décembre		
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	-	\$ 33 041	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(5 457 935) \$	6 674 926 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	100 269 096	87 058 134	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			Gains nets sur les placements	7 225 461	(6 280 747)
Distributions provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(877)	4 705
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	38 533	51 922
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(29 443 667)	(20 546 823)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	1 367	476	Produit de la vente de placements	9 007 244	6 710 828
Autres	484	498	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(18 631 241)	(13 385 189)
	100 270 947	87 092 149	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	16 689	-	Produit de l'émission de parts	33 892 589	25 225 393
Autres passifs			Rachat de parts	(15 311 078)	(11 935 373)
Charges à payer	257 841	219 308	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	18 581 511	13 290 020
Créditeurs — titulaires de contrat	2 154	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(49 730)	(95 169)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	33 041	128 210
Autres	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(16 689) \$	33 041 \$
	276 684	219 308	Pour les exercices clos les 31 décembre		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	99 994 263 \$	86 872 841 \$	Charges		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part			Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	11,73 \$	12,33 \$	Série Placements	1,94 %	1,94 %
Série 1	14,67	15,48	Série 1	2,25 %	2,25 %
Série 2	14,27	15,09	Série 2	2,35 %	2,35 %
			Frais d'assurance annuels (plafond)		
			Série Placements	0,40 (0,90) %	0,40 (0,90) %
			Série 1	0,60 (1,00) %	0,60 (1,00) %
			Série 2	0,70 (1,10) %	0,70 (1,10) %
			Ventes et rachats de parts		
			Série Placements		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	712 274	332 886
			Achats au cours de la période	899 284	440 185
			Rachats au cours de la période	(193 575)	(60 797)
			Solde de clôture au 31 décembre	1 417 983	712 274
			Série 1		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 018 319	929 736
			Achats au cours de la période	487 677	288 724
			Rachats au cours de la période	(179 328)	(200 142)
			Solde de clôture au 31 décembre	1 326 668	1 018 318
			Série 2		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	4 130 777	3 618 716
			Achats au cours de la période	1 094 502	1 085 980
			Rachats au cours de la période	(748 586)	(573 919)
			Solde de clôture au 31 décembre	4 476 693	4 130 777
			États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
			Pour les exercices clos les 31 décembre		
				2018	2017
			Actif net à l'ouverture de la période	86 872 841 \$	66 907 895 \$
			Dépôts de primes	34 965 377	25 225 393
			Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(5 457 935)	6 674 926
				116 380 283	98 808 214
			Retraits	16 386 020	11 935 373
			Actif net à la clôture de la période	99 994 263 \$	86 872 841 \$
			Nombre de parts en circulation		
			Série Placements	1 417 983	712 274
			Série 1	1 326 668	1 018 318
			Série 2	4 476 693	4 130 777
			Tableaux des flux de trésorerie (suite)		
			Pour les exercices clos les 31 décembre		
				2018	2017
			Placement dans le fonds sous-jacent à la juste valeur		
			Niveau 1	100 269 096 \$	87 058 134 \$
			Inventaire du portefeuille du fonds sous-jacent		
			Portefeuille de croissance sélect RBC, série O		
			Nombre de parts	3 524 769	2 844 647
			Coût	97 929 089 \$	76 474 113 \$
			Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,0922 %	0,9984 %
			Juste valeur	100 269 096 \$	87 058 134 \$

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		10,2 %	Fonds d'actions canadiennes QUBE RBC		3,1 %
Province d'Ontario, 3,450 %, 2 juin 2045	2,7 %		La Banque Toronto-Dominion	8,3 %	
Province d'Ontario, 3,500 %, 2 juin 2043	2,1 %		Banque Royale du Canada	7,0 %	
Province d'Ontario, 2,600 %, 2 juin 2027	2,1 %		Enbridge Inc.	4,4 %	
Province d'Ontario, 2,600 %, 2 juin 2025	2,1 %		Banque de Montréal	4,3 %	
Province d'Ontario, 2,900 %, 2 déc. 2046	2,1 %		Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	3,7 %	
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC		7,4 %	Fonds américain de dividendes RBC		3,0 %
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond Fund	3,3 %		Microsoft Corp.	5,4 %	
Fonds d'obligations de marchés émergents RBC	2,2 %		Apple Inc.	3,5 %	
Fonds d'obligations de sociétés de marchés émergents BlueBay	2,2 %		Cisco Systems Inc.	3,4 %	
Vanguard Short-Term Corporate Bond Fund	1,7 %		Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,3 %	
Vanguard Long-Term Corporate Bond Fund	1,1 %		iShares Dow Jones US Real Estate Index Fund	3,2 %	
Fonds d'actions américaines multistyle toutes capitalisations Phillips, Hager & North		6,5 %	Portefeuille privé d'actions de base de sociétés américaines à grande capitalisation RBC		3,0 %
Microsoft Corp.	3,4 %		Microsoft Corp.	4,2 %	
Apple Inc.	2,8 %		Alphabet Inc., cat. C	3,6 %	
Amazon.com, Inc.	2,7 %		Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,5 %	
Verizon Communications Inc.	1,6 %		Apple Inc.	3,2 %	
Alphabet Inc., cat. C	1,4 %		Amazon.com, Inc.	3,0 %	
Fonds d'actions européennes RBC		6,4 %	Fonds d'actions Asie-Pacifique hors Japon RBC		2,8 %
Unilever Plc.	5,7 %		Tencent Holdings Ltd.	6,8 %	
RELX Plc.	4,9 %		Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	5,3 %	
Diageo Plc.	4,9 %		Samsung Electronics Co. Ltd.	4,4 %	
Roche Holdings AG Genussscheine	4,9 %		CSL Ltd.	4,1 %	
Novo Nordisk A/S	4,4 %		HDFC Bank Ltd.	3,3 %	
Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC		6,3 %	Fonds d'obligations mondiales à revenu mensuel BlueBay		1,9 %
Banque Royale du Canada	7,2 %		Buoni Poliennali Del Tesoro, EUR, 2,800 %, 1 ^{er} déc. 2028	4,7 %	
La Banque Toronto-Dominion	4,7 %		Intesa Sanpaolo S.p.A., EUR, 7,750 %, perp.	1,3 %	
La Banque de Nouvelle-Écosse	4,7 %		Brazil Notas do Tesouro Nacional, série F, BRL, 10,000 %, 1 ^{er} janv. 2023	1,2 %	
Enbridge Inc.	4,3 %		CaixaBank S.A., EUR, 6,750 %, perp.	1,2 %	
Suncor Énergie Inc.	3,0 %		Gouvernement de la République hellénique, EUR, 4,000 %, 30 janv. 2037	0,9 %	
Fonds d'actions américaines QUBE RBC		5,1 %	Fonds d'actions japonaises RBC		1,8 %
Microsoft Corp.	4,9 %		SoftBank Group Corp.	6,3 %	
Alphabet Inc., cat. C	3,4 %		Mitsubishi Corp.	3,9 %	
Merck & Co. Inc.	3,1 %		SanBio Co. Ltd.	3,6 %	
Mastercard Inc.	3,1 %		Toyota Motor Corp.	3,6 %	
Amazon.com, Inc.	2,9 %		Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,2 %	
Fonds d'actions de marchés émergents RBC		4,6 %	Fonds d'actions américaines RBC		1,6 %
Naspers Ltd.	5,7 %		Fonds d'actions de croissance de sociétés américaines à moyenne capitalisation RBC	4,5 %	
Housing Development Finance Corp.	5,4 %		Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,4 %	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	5,0 %		Microsoft Corp.	3,8 %	
AIA Group Ltd.	4,6 %		Amazon.com, Inc.	3,4 %	
Unilever Plc.	3,7 %		Apple Inc.	3,1 %	
Fonds mondial de croissance de dividendes RBC		4,5 %	Fonds d'actions de sociétés européennes à moyenne capitalisation RBC		1,6 %
Microsoft Corp.	6,3 %		Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,2 %	
UnitedHealth Group Incorporated	5,0 %		Paddy Power Betfair Plc.	3,0 %	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	4,6 %		Red Electrica Corp. S.A.	2,8 %	
TJX Companies Inc.	4,6 %		InterContinental Hotels Group Plc.	2,7 %	
Roche Holdings AG Genussscheine	4,3 %		Topdanmark A/S	2,7 %	
Fonds spécifique d'actions mondiales RBC		4,5 %	Fonds d'obligations souveraines mondiales BlueBay (Canada)		1,4 %
Danaher Corp.	6,2 %		Trésorerie et équivalents de trésorerie	7,0 %	
Roche Holdings AG Genussscheine	5,8 %		Trésor des États-Unis, 2,875 %, 15 mai 2028	5,6 %	
UnitedHealth Group Incorporated	5,7 %		Obligations du Trésor des États-Unis indexées sur l'inflation, 0,625 %, 15 avr. 2023	4,9 %	
Unilever N.V.	5,2 %		Buoni Poliennali Del Tesoro, EUR, 2,000 %, 1 ^{er} févr. 2028	4,8 %	
First Republic Bank	5,0 %		Gouvernement du Japon, 30 ans, JPY, 0,600 %, 20 déc. 2046	4,2 %	
Fonds sous-jacent d'actions canadiennes Phillips, Hager & North		4,3 %	Fonds sous-jacent d'actions canadiennes II Phillips, Hager & North		1,3 %
Banque Royale du Canada	7,7 %		Banque Royale du Canada	7,6 %	
La Banque Toronto-Dominion	6,7 %		La Banque Toronto-Dominion	6,5 %	
Enbridge Inc.	5,0 %		Enbridge Inc.	5,5 %	
La Banque de Nouvelle-Écosse	4,5 %		La Banque de Nouvelle-Écosse	4,7 %	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,7 %		Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,8 %	
Fonds de croissance canadien Phillips, Hager & North		4,2 %	Fonds d'actions de sociétés à petite capitalisation de marchés émergents RBC		1,2 %
Banque Royale du Canada	7,1 %		AVI Ltd.	4,2 %	
La Banque Toronto-Dominion	6,5 %		Infotech Enterprises Ltd.	4,2 %	
La Banque de Nouvelle-Écosse	4,8 %		Century Pacific Food Inc.	4,0 %	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4,0 %		Marico Ltd.	3,4 %	
Enbridge Inc.	3,5 %		Bajaj Holdings & Investment Ltd.	3,3 %	
Fonds canadien de dividendes RBC		4,2 %	Fonds de dividendes de marchés émergents RBC		1,1 %
Banque Royale du Canada	8,1 %		Industrial & Commercial Bank of China	4,1 %	
La Banque Toronto-Dominion	7,4 %		China Construction Bank Corp.	4,0 %	
La Banque de Nouvelle-Écosse	6,3 %		Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	3,9 %	
Enbridge Inc.	4,9 %		Naspers Ltd.	3,8 %	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4,5 %		Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	3,5 %	
Fonds d'obligations étrangères RBC		3,8 %			
Gouvernement d'Espagne, EUR, 1,150 %, 30 juill. 2020	4,7 %				
Contrats à terme sur obligations du Trésor des États-Unis à 2 ans, mars 2019	4,5 %				
Trésor des États-Unis, 2,375 %, 15 mai 2027	3,9 %				
Trésor des États-Unis, 1,500 %, 31 janv. 2022	3,3 %				
Contrats à terme sur obligations du Trésor des États-Unis à 10 ans, mars 2019	2,8 %				

95,8 %

PPG croissance sélect RBC (suite)

Faits saillants financiers (non audité)

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

Pour les exercices	2018	2017	2016	2015	2014	2018	2017	2016	2015	2014
	Série Placements³					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,73 \$	12,33 \$	11,22 \$	10,76 \$	10,15 \$	14,67 \$	15,48 \$	14,15 \$	13,61 \$	12,88 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	16 635 \$	8 781 \$	3 736 \$	1 160 \$	11 \$	19 464 \$	15 761 \$	13 154 \$	12 802 \$	8 058 \$
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(847) \$	539 \$	203 \$	23 \$	- \$	(1 032) \$	1 266 \$	504 \$	454 \$	577 \$
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	11 042 \$	5 225 \$	2 638 \$	1 237 \$	11 \$	7 494 \$	4 301 \$	3 007 \$	5 830 \$	3 223 \$
Retraits (en milliers de dollars)	2 340 \$	720 \$	265 \$	111 \$	- \$	2 760 \$	2 960 \$	3 160 \$	1 540 \$	1 089 \$
Nombre de parts en circulation	1 417 983	712 274	332 886	107 861	1 042	1 326 668	1 018 318	929 736	940 486	625 605
Ratio des frais de gestion ¹	2,58 %	2,57 %	2,55 %	2,63 %	2,64 %	2,96 %	2,97 %	2,94 %	2,93 %	2,84 %
Frais de gestion avant renonciation	2,60 %	2,61 %	2,64 %	2,72 %	2,64 %	2,97 %	3,02 %	3,00 %	2,99 %	2,84 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	5,05 %	2,35 %	6,80 %	18,97 %	42,85 %	5,05 %	2,35 %	6,80 %	18,97 %	42,85 %
	Série 2									
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	14,27 \$	15,09 \$	13,82 \$	13,33 \$	12,65 \$					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	63 895 \$	62 331 \$	50 018 \$	43 710 \$	30 504 \$					
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(3 579) \$	4 870 \$	1 852 \$	1 681 \$	2 402 \$					
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	16 429 \$	15 699 \$	9 919 \$	17 670 \$	9 358 \$					
Retraits (en milliers de dollars)	11 286 \$	8 256 \$	5 462 \$	6 146 \$	3 720 \$					
Nombre de parts en circulation	4 476 693	4 130 777	3 618 716	3 279 289	2 412 255					
Ratio des frais de gestion ¹	3,17 %	3,18 %	3,17 %	3,16 %	3,07 %					
Frais de gestion avant renonciation	3,18 %	3,23 %	3,23 %	3,23 %	3,07 %					
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	5,05 %	2,35 %	6,80 %	18,97 %	42,85 %					

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

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

³ La série Placements a commencé ses activités le 7 novembre 2014.

PPG croissance dynamique sélect RBC

États de la situation financière			Tableaux des flux de trésorerie		
Aux	31 déc. 2018	31 déc. 2017	Pour les exercices clos les 31 décembre	2018	2017
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	98 997 \$	-	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(2 713 310) \$	2 608 392 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	35 038 907	30 096 981	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	3 411 460	(2 535 356)
Distributions provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(706)	2 424
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	16 703	25 479
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(17 590 216)	(10 052 095)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	905	185	Produit de la vente de placements	9 236 830	3 126 269
Autres	484	498	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(7 639 239)	(6 824 887)
	35 139 293	30 097 664	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	8 392	Produit de l'émission de parts	19 414 636	11 674 718
Autres passifs			Rachat de parts	(11 668 008)	(4 803 257)
Charges à payer	107 681	90 978	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	7 746 628	6 871 461
Créditeurs — titulaires de contrat	10 000	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	107 389	46 574
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(8 392)	(54 966)
Autres	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	98 997 \$	(8 392) \$
	117 681	99 370	Pour les exercices clos les 31 décembre		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	35 021 612 \$	29 998 294 \$	2018	2017	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part			Charges		
Série Placements	12,05 \$	12,86 \$	Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série 1	14,32	15,36	Série Placements	1,87 %	1,87 %
Série 2	13,81	14,85	Série 1	2,35 %	2,35 %
			Série 2	2,40 %	2,40 %
			Frais d'assurance annuels (plafond)		
			Série Placements	0,55 (1,05) %	0,55 (1,05) %
			Série 1	0,75 (1,15) %	0,75 (1,15) %
			Série 2	0,95 (1,35) %	0,95 (1,35) %
			Ventes et rachats de parts		
			Série Placements		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	279 818	101 008
			Achats au cours de la période	252 077	191 973
			Rachats au cours de la période	(90 972)	(13 163)
			Solde de clôture au 31 décembre	440 923	279 818
			Série 1		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	218 550	177 547
			Achats au cours de la période	241 046	76 754
			Rachats au cours de la période	(88 444)	(35 751)
			Solde de clôture au 31 décembre	371 152	218 550
			Série 2		
			Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 552 041	1 270 388
			Achats au cours de la période	868 173	574 765
			Rachats au cours de la période	(653 541)	(293 112)
			Solde de clôture au 31 décembre	1 766 673	1 552 041
			États de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
			2018	2017	
			Actif net à l'ouverture de la période		
			29 998 294 \$	20 520 541 \$	
			19 908 600	11 672 618	
			(2 713 310)	2 608 392	
			47 193 584	34 801 551	
			12 171 972	4 803 257	
			35 021 612 \$	29 998 294 \$	
			Actif net à la clôture de la période		
			Nombre de parts en circulation		
			440 923	279 818	
			371 152	218 550	
			1 766 673	1 552 041	
			Tableaux des flux de trésorerie (suite)		
			31 déc. 2018	31 déc. 2017	
			Placement dans le fonds sous-jacent à la juste valeur		
			35 038 907 \$	30 096 981 \$	
			Inventaire du portefeuille du fonds sous-jacent		
			Portefeuille de croissance dynamique sélect RBC, série O		
			2 794 283	2 186 153	
			35 454 429 \$	26 183 905 \$	
			1,7363 %	1,5938 %	
			35 038 907 \$	30 096 981 \$	

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 européennes RBC		9,8 %	Fonds américain de dividendes RBC		3,8 %
Unilever Plc.	5,7 %		Microsoft Corp.	5,4 %	
RELX Plc.	4,9 %		Apple Inc.	3,5 %	
Diageo Plc.	4,9 %		Cisco Systems Inc.	3,4 %	
Roche Holdings AG Genussscheine	4,9 %		Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,3 %	
Novo Nordisk A/S	4,4 %		iShares Dow Jones US Real Estate Index Fund	3,2 %	
Fonds d'actions américaines multistyle toutes capitalisations Phillips, Hager & North		9,0 %	Fonds d'actions Asie-Pacifique hors Japon RBC		3,4 %
Microsoft Corp.	3,4 %		Tencent Holdings Ltd.	6,8 %	
Apple Inc.	2,8 %		Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	5,3 %	
Amazon.com, Inc.	2,7 %		Samsung Electronics Co. Ltd.	4,4 %	
Verizon Communications Inc.	1,6 %		CSL Ltd.	4,1 %	
Alphabet Inc., cat. C	1,4 %		HDFC Bank Ltd.	3,3 %	
Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC		7,9 %	Fonds d'actions de sociétés européennes à moyenne capitalisation RBC		3,4 %
Banque Royale du Canada	7,2 %		Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,2 %	
La Banque Toronto-Dominion	4,7 %		Paddy Power Betfair Plc.	3,0 %	
La Banque de Nouvelle-Écosse	4,7 %		Red Electrica Corp. S.A.	2,8 %	
Enbridge Inc.	4,3 %		InterContinental Hotels Group Plc.	2,7 %	
Suncor Énergie Inc.	3,0 %		Topdanmark A/S	2,7 %	
Fonds d'actions américaines QUBE RBC		7,7 %	Fonds sous-jacent d'actions canadiennes II Phillips, Hager & North		3,0 %
Microsoft Corp.	4,9 %		Banque Royale du Canada	7,6 %	
Alphabet Inc., cat. C	3,4 %		La Banque Toronto-Dominion	6,5 %	
Merck & Co. Inc.	3,1 %		Enbridge Inc.	5,5 %	
Mastercard Inc.	3,1 %		La Banque de Nouvelle-Écosse	4,7 %	
Amazon.com, Inc.	2,9 %		Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,8 %	
Fonds d'actions de marchés émergents RBC		6,6 %	Fonds d'actions japonaises RBC		2,1 %
Naspers Ltd.	5,7 %		SoftBank Group Corp.	6,3 %	
Housing Development Finance Corp.	5,4 %		Mitsubishi Corp.	3,9 %	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	5,0 %		SanBio Co. Ltd.	3,6 %	
AIA Group Ltd.	4,6 %		Toyota Motor Corp.	3,6 %	
Unilever Plc.	3,7 %		Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,2 %	
Fonds de croissance canadien Phillips, Hager & North		6,0 %	Fonds d'actions américaines RBC		2,0 %
Banque Royale du Canada	7,1 %		Fonds d'actions de croissance de sociétés améri	4,5 %	
La Banque Toronto-Dominion	6,5 %		Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,4 %	
La Banque de Nouvelle-Écosse	4,8 %		Microsoft Corp.	3,8 %	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4,0 %		Amazon.com, Inc.	3,4 %	
Enbridge Inc.	3,5 %		Apple Inc.	3,1 %	
Fonds d'actions canadiennes QUBE RBC		5,9 %	Fonds d'actions de sociétés à petite capitalisation de marchés émergents RBC		1,7 %
La Banque Toronto-Dominion	8,3 %		AVI Ltd.	4,2 %	
Banque Royale du Canada	7,0 %		Infotech Enterprises Ltd.	4,2 %	
Enbridge Inc.	4,4 %		Century Pacific Food Inc.	4,0 %	
Banque de Montréal	4,3 %		Marico Ltd.	3,4 %	
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	3,7 %		Bajaj Holdings & Investment Ltd.	3,3 %	
Fonds canadien de dividendes RBC		4,9 %	Fonds de dividendes de marchés émergents RBC		1,6 %
Banque Royale du Canada	8,1 %		Industrial & Commercial Bank of China	4,1 %	
La Banque Toronto-Dominion	7,4 %		China Construction Bank Corp.	4,0 %	
La Banque de Nouvelle-Écosse	6,3 %		Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	3,9 %	
Enbridge Inc.	4,9 %		Naspers Ltd.	3,8 %	
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4,5 %		Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	3,5 %	
Fonds mondial de croissance de dividendes RBC		4,6 %	Fonds d'actions de croissance de sociétés américaines à moyenne capitalisation RBC		1,5 %
Microsoft Corp.	6,3 %		Abiomed Inc.	2,5 %	
UnitedHealth Group Incorporated	5,0 %		Red Hat Inc.	2,4 %	
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	4,6 %		Autodesk Inc.	2,1 %	
TJX Companies Inc.	4,6 %		Tractor Supply Co.	1,8 %	
Roche Holdings AG Genussscheine	4,3 %		Dollar Tree Inc.	1,8 %	
Fonds spécifique d'actions mondiales RBC		4,6 %	Fonds de valeur en actions américaines de sociétés à moyenne capitalisation RBC		1,4 %
Danaher Corp.	6,2 %		Arcosa Inc.	2,5 %	
Roche Holdings AG Genussscheine	5,8 %		The Kroger Co.	2,4 %	
UnitedHealth Group Incorporated	5,7 %		Popular Inc.	2,4 %	
Unilever N.V.	5,2 %		Jazz Pharmaceuticals Plc.	2,3 %	
First Republic Bank	5,0 %		Kansas City Southern Industries Inc.	2,2 %	
Fonds sous-jacent d'actions canadiennes Phillips, Hager & North		4,3 %	Trésorerie et équivalents de trésorerie		0,5 %
Banque Royale du Canada	7,7 %		Contrats à terme normalisé sur indice S&P/TSX 60, mars 2019		0,1 %
La Banque Toronto-Dominion	6,7 %		Contrats à terme sur indice S&P 500 Mini, mars 2019		-0,1 %
Enbridge Inc.	5,0 %				
La Banque de Nouvelle-Écosse	4,5 %				
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,7 %				
Portefeuille privé d'actions de base de sociétés américaines à grande capitalisation RBC		3,9 %			
Microsoft Corp.	4,2 %				
Alphabet Inc., cat. C	3,6 %				
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,5 %				
Apple Inc.	3,2 %				
Amazon.com, Inc.	3,0 %				

99,6 %

PPG croissance dynamique sélect RBC (suite)

Faits saillants financiers (non audité)

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

Pour les exercices	2018	2017	2016	2015	2014	2018	2017	2016	2015	2014
	Série Placements³					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,05 \$	12,86 \$	11,45 \$	10,88 \$	10,15 \$	14,32 \$	15,36 \$	13,74 \$	13,11 \$	12,29 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	5 313 \$	3 598 \$	1 157 \$	565 \$	5 \$	5 315 \$	3 356 \$	2 439 \$	2 303 \$	1 833 \$
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(363) \$	228 \$	69 \$	- \$	- \$	(413) \$	321 \$	98 \$	120 \$	141 \$
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	3 269 \$	2 374 \$	670 \$	655 \$	5 \$	3 699 \$	1 126 \$	922 \$	801 \$	762 \$
Retraits (en milliers de dollars)	1 191 \$	161 \$	148 \$	94 \$	- \$	1 327 \$	530 \$	884 \$	451 \$	458 \$
Nombre de parts en circulation	440 923	279 818	101 008	51 951	500	371 152	218 550	177 547	175 658	149 173
Ratio des frais de gestion ¹	2,69 %	2,73 %	2,73 %	2,73 %	2,74 %	3,19 %	3,16 %	3,14 %	3,17 %	3,06 %
Frais de gestion avant renonciation	2,74 %	2,80 %	2,87 %	2,96 %	2,74 %	3,23 %	3,23 %	3,25 %	3,29 %	3,06 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	5,62 %	1,68 %	4,70 %	14,81 %	46,08 %	5,62 %	1,68 %	4,70 %	14,81 %	46,08 %
	Série 2									
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,81 \$	14,85 \$	13,32 \$	12,77 \$	12,00 \$					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	24 394 \$	23 044 \$	16 925 \$	13 654 \$	8 108 \$					
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(1 937) \$	2 060 \$	816 \$	560 \$	730 \$					
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	12 941 \$	8 173 \$	5 114 \$	7 044 \$	3 268 \$					
Retraits (en milliers de dollars)	9 654 \$	4 113 \$	2 658 \$	2 058 \$	2 738 \$					
Nombre de parts en circulation	1 766 673	1 552 041	1 270 388	1 069 553	675 682					
Ratio des frais de gestion ¹	3,46 %	3,47 %	3,50 %	3,47 %	3,40 %					
Frais de gestion avant renonciation	3,49 %	3,54 %	3,61 %	3,59 %	3,40 %					
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	5,62 %	1,68 %	4,70 %	14,81 %	46,08 %					

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

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

³ La série Placements a commencé ses activités le 7 novembre 2014.

FONDS DE PLACEMENT GARANTI RBC

Notes annexes

31 décembre 2018

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 (lancé le 7 mai 2018)

Portefeuilles de placement garanti RBC :

PPG prudence sélect RBC
PPG équilibré sélect RBC
PPG croissance sélect RBC
PPG croissance dynamique sélect RBC

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

Les actifs de chaque fonds sont détenus par la Compagnie d'assurance vie RBC et sont distincts des autres actifs de la Compagnie d'assurance vie RBC. Les fonds ne sont pas des entités juridiques distinctes; en revanche, ils sont des entités publiantes distinctes. La publication de ces états financiers a été autorisée par le gestionnaire le 17 avril 2019.

2. EXERCICE

L'information fournie dans les présents états financiers et les notes annexes est en date des 31 décembre 2018 et 2017, le cas échéant, et pour les périodes de 12 mois closes les 31 décembre 2018 et 2017, le cas échéant, 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 indiquée dans les notes de bas de page des faits saillants financiers du fonds.

3. RÉSUMÉ DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

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

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

a) Adoption de nouvelles normes comptables

Le 1^{er} janvier 2018, les fonds ont adopté de manière rétrospective et sans retraitement IFRS 9 *Instruments financiers* (« IFRS 9 »). La nouvelle norme exige que les actifs financiers soient comptabilisés au coût amorti ou à la juste valeur, les variations de la juste valeur étant comptabilisées en résultat net (« JVRN ») ou par le biais des autres éléments du résultat global (« JVAERG »), selon le modèle économique adopté par le fonds pour la gestion des actifs financiers et les caractéristiques des flux de trésorerie contractuels des actifs financiers.

Les fonds gèrent leurs placements dans des actifs financiers dans le but de générer des flux de trésorerie à la fois par la vente des actifs et par les revenus qu'ils génèrent. Les gestionnaires de portefeuille prennent leurs décisions en fonction de la juste valeur des actifs et gèrent ces derniers afin de réaliser la juste valeur.

Après la transition à IFRS 9, les actifs et les passifs financiers du fonds auparavant désignés à la JVRN conformément à IAS 39 *Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation* (« IAS 39 ») sont toujours classés à la JVRN selon IFRS 9. L'adoption d'IFRS 9 n'a eu aucune incidence sur les critères d'évaluation des actifs et des passifs financiers.

b) 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 ou 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 porteurs de parts rachetables représentent des passifs financiers et sont évaluées au montant de rachat, ce qui équivaut approximativement à la juste valeur à la date de clôture. Tous les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti.

c) 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 provenant des fonds sous-jacents » des états du résultat global comprend les distributions de revenu et les distributions de gain en capital versées par les fonds sous-jacents.

d) 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.

3. RÉSUMÉ DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

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

Le bénéfice net attribuable aux titulaires de contrat par part figurant dans les états 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.

f) Utilisation d'estimations

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

g) 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.

h) 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 porteur qui donnent à ce dernier le droit à une part proportionnelle de la valeur liquidative des fonds sous-jacents concernés. Les fonds ne consolident pas leurs placements dans des fonds sous-jacents, mais les comptabilisent à la juste valeur. Conformément à IFRS 10 *États financiers consolidés*, le gestionnaire a déterminé que les fonds sont des entités d'investissement, puisqu'ils répondent aux critères suivants : i) obtenir des fonds d'un ou de plusieurs investisseurs afin de leur fournir des services de gestion de placements; ii) s'engager à investir ces fonds dans le seul but de réaliser des rendements sous forme de plus-values de capital, de revenus de placement ou les deux; iii) évaluer la performance de la quasi-totalité des placements sur la base de la juste valeur. Par conséquent, la juste valeur des placements dans les fonds sous-jacents est présentée dans l'inventaire du portefeuille et inscrite au poste « Placements, à la juste valeur » des états 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 » des états du résultat global.

i) Actifs courants et passifs courants

Les états de la situation financière des fonds sont généralement présentés 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. Le tableau des actifs investis 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 2018 et 2017 et regroupe les fonds communs de placement sous-jacents selon leur nature. Les fonds ne gèrent pas leurs fonds communs de placement sous-jacents et, par conséquent, le détail des]] informations à fournir quantitatives et qualitatives relatives au risque des fonds communs de placement sous-jacents, exigées selon IFRS 7 *Instruments financiers : Informations à fournir* n'est pas présenté. Pour de plus amples renseignements sur les risques découlant des instruments financiers du fonds commun de placement sous-jacent et sur la sensibilité aux variations de prix, veuillez vous reporter aux états financiers des fonds communs de placement sous-jacents qui ont été déposés sur SEDAR.

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 2018 et 2017, les fonds communs de placement sous-jacents n'ont acheté et vendu des placements que par l'intermédiaire de courtiers qui sont des contreparties approuvées par RBC, ce qui réduit le risque de défaillance lors du règlement.

b) Risque de change

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

4. RISQUES DÉCOULANT DES INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

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 2018 et 2017, 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 2018 et 2017, les fonds étaient exposés au risque de marché auquel sont soumis les fonds communs de placement sous-jacents.

FONDS DE PLACEMENT GARANTI RBC

4. RISQUES DÉCOULANT DES INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

f) Le tableau qui suit présente le profil de risque de tous les fonds sous-jacents au 31 décembre 2018 :

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	47 315 132 \$	I, CR	1	2 365 757 \$
FPG canadien de revenu à court terme RBC	Fonds canadien de revenu à court terme RBC	5 258 121	I, CR	1	262 906
FPG d'obligations RBC	Fonds d'obligations RBC	16 769 556	I, CR	1	838 478
FPG d'obligations à rendement global PH&N RBC	Fonds d'obligations à rendement global PH&N RBC	6 075 805	I, CR	1	303 790
FPG d'obligations étrangères RBC	Fonds d'obligations étrangères RBC	3 876 645	I, CR, C	1	193 832
FPG d'obligations à rendement élevé RBC	Fonds d'obligations à rendement élevé RBC	2 680 198	I, CR	1	134 010
FPG équilibré RBC	Fonds équilibré RBC	41 122 188	O, C, I, CR, L	1	2 056 109
FPG de revenu mensuel PH&N RBC	Fonds de revenu mensuel PH&N RBC	51 398 516	I, CR, O, C	1	2 569 926
FPG équilibré mondial RBC	Fonds équilibré mondial RBC	30 585 485	O, C, I, CR	1	1 529 274
FPG canadien de dividendes RBC	Fonds canadien de dividendes RBC	152 775 105	O	1	7 638 755
FPG d'actions canadiennes RBC	Fonds d'actions canadiennes RBC	9 182 792	O, L	1	459 140
FPG d'actions 100 % canadiennes O'Shaughnessy RBC	Fonds d'actions 100 % canadiennes O'Shaughnessy RBC	6 291 049	O	1	314 552
FPG à revenu canadien PH&N RBC	Fonds de revenu canadien PH&N RBC	5 350 200	O	1	267 510
FPG nord-américain de valeur RBC	Fonds nord-américain de valeur RBC	24 214 588	O, C	1	1 210 729
FPG nord-américain de croissance RBC	Fonds nord-américain de croissance RBC	4 499 470	O, C	1	224 974
FPG américain de dividendes RBC	Fonds américain de dividendes RBC	62 324 495	O, C	1	3 116 225
FPG d'actions américaines RBC	Fonds d'actions américaines RBC	8 699 619	O, C	1	434 981
FPG de valeur américain O'Shaughnessy RBC	Fonds de valeur américain O'Shaughnessy RBC	13 922 370	O	1	696 119
FPG mondial de croissance de dividendes RBC	Fonds mondial de croissance de dividendes RBC	45 145 519	O, C	1	2 257 276
FPG d'actions internationales O'Shaughnessy RBC	Fonds d'actions internationales O'Shaughnessy RBC	6 200 599	O, C	1	310 030
FPG d'obligations mondiales convertibles BlueBay RBC	Fonds d'obligations mondiales convertibles BlueBay	395 872	I, CR	1	19 794
FPG équilibré de croissance et de revenu RBC	Fonds équilibré de croissance et de revenu RBC	79 206 069	I, CR, O, C	1	3 960 303
FPG d'actions mondiales RBC	Fonds d'actions mondiales RBC	4 652 112	O, C	1	232 606
FPG de dividendes de marchés émergents RBC	Fonds de dividendes de marchés émergents RBC	4 113 205	O, C	1	205 660
FPG prudent de croissance et de revenu RBC	Fonds prudent de croissance et de revenu RBC	26 225 554	I, O, C, CR	1	1 311 278
PPG prudence sélect RBC	Portefeuille prudence sélect RBC	233 051 003	O, I, CR, C	1	11 652 550
PPG équilibré sélect RBC	Portefeuille équilibré sélect RBC	316 975 634	O, I, CR, C	1	15 848 782
PPG croissance sélect RBC	Portefeuille de croissance sélect RBC	100 269 096	O, I, CR, C	1	5 013 455
PPG croissance dynamique sélect RBC	Portefeuille de croissance dynamique sélect RBC	35 038 907	O, C	1	1 751 945

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

FONDS DE PLACEMENT GARANTI RBC

4. RISQUES DÉCOULANT DES INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

g) Le tableau qui suit présente le profil de risque de tous les fonds sous-jacents au 31 décembre 2017 :

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	24 543 599 \$	I, CR	1	1 227 180 \$
FPG canadien de revenu à court terme	Fonds canadien de revenu à court terme RBC	6 898 357	I, CR	1	344 918
RBC FPG d'obligations RBC	Fonds d'obligations RBC	21 423 890	I, CR	1	1 071 195
FPG d'obligations à rendement global PH&N RBC	Fonds d'obligations à rendement global PH&N RBC	7 057 572	I, CR	1	352 879
FPG d'obligations étrangères RBC	Fonds d'obligations étrangères RBC	3 053 474	I, CR, C	1	152 674
FPG d'obligations à rendement élevé RBC	Fonds d'obligations à rendement élevé RBC	2 432 247	I, CR	1	121 612
FPG équilibré RBC	Fonds équilibré RBC	43 944 933	O, C, I, CR, L	1	2 197 247
FPG de revenu mensuel PH&N RBC	Fonds de revenu mensuel PH&N RBC	44 369 529	I, CR, O, L	1	2 218 476
FPG équilibré mondial RBC	Fonds équilibré mondial RBC	24 703 096	O, C, I, CR	1	1 235 155
FPG canadien de dividendes RBC	Fonds canadien de dividendes RBC	184 462 610	O	1	9 223 131
FPG d'actions canadiennes RBC	Fonds d'actions canadiennes RBC	10 774 614	O, L	1	538 731
FPG d'actions 100 % canadiennes O'Shaughnessy RBC	Fonds d'actions 100 % canadiennes O'Shaughnessy RBC	7 927 979	O	1	396 399
FPG à revenu canadien PH&N RBC	Fonds de revenu canadien PH&N RBC	6 857 333	O, L	1	342 867
FPG nord-américain de valeur RBC	Fonds nord-américain de valeur RBC	22 276 158	O, C, L	1	1 113 808
FPG nord-américain de croissance RBC	Fonds nord-américain de croissance RBC	3 666 393	O, C	1	183 320
FPG américain de dividendes RBC	Fonds américain de dividendes RBC	56 032 877	O, C	1	2 801 644
FPG d'actions américaines RBC	Fonds d'actions américaines RBC	6 297 362	O, C	1	314 868
FPG de valeur américain O'Shaughnessy RBC	Fonds de valeur américain O'Shaughnessy RBC	16 968 330	O	1	848 417
FPG mondial de croissance de dividendes RBC	Fonds mondial de croissance de dividendes RBC	24 819 975	O, C	1	1 240 999
FPG d'actions internationales O'Shaughnessy RBC	Fonds d'actions internationales O'Shaughnessy RBC	6 653 103	O, C	1	332 655
FPG d'obligations mondiales convertibles BlueBay RBC	Fonds d'obligations mondiales convertibles BlueBay	472 604	I, CR	1	23 630
FPG équilibré de croissance et de revenu RBC	Fonds équilibré de croissance et de revenu RBC	64 108 366	I, CR, O, C	1	3 205 418
FPG d'actions mondiales RBC	Fonds d'actions mondiales RBC	1 733 247	O, C	1	86 662
FPG de dividendes de marchés émergents RBC	Fonds de dividendes de marchés émergents RBC	2 619 388	O, C	1	130 969
FPG prudent de croissance et de revenu RBC	Fonds prudent de croissance et de revenu RBC	18 061 261	I, O, CR	1	903 063
PPG prudence sélect RBC	Portefeuille prudence sélect RBC	225 974 313	O, I, CR, C	1	11 298 716
PPG équilibré sélect RBC	Portefeuille équilibré sélect RBC	258 425 757	O, I, CR, C	1	12 921 288
PPG croissance sélect RBC	Portefeuille de croissance sélect RBC	87 058 134	O, I, CR, C	1	4 352 907
PPG croissance dynamique sélect RBC	Portefeuille de croissance dynamique sélect RBC	30 096 981	O, I, C	1	1 504 849

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

5. GESTION DU RISQUE FINANCIER

Les fonds ont une structure de « fonds de fonds » permettant d'investir dans des fonds communs de placement sous-jacents gérés exclusivement par RBC GMA. 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 les états 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 CHARGES ABSORBÉES PAR LE GESTIONNAIRE

Chaque fonds est responsable du paiement des frais et des honoraires ayant trait à l'exploitation du fonds en question. 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.

8. AUTRES CHARGES ABSORBÉES PAR LE GESTIONNAIRE (suite)

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.

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 d'autres actifs financiers.

10. ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR

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

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

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

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

Aux 31 décembre 2018 et 2017, les placements effectués par les fonds dans les fonds communs de placement sous-jacents étaient classés dans le niveau 1.

11. TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Au cours des exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017, des frais de gestion et d'assurance ont été payés à la Compagnie d'assurance vie RBC, comme il a été décrit à la note 7, et ceux-ci ont été présentés séparément dans les états du résultat global de chaque fonds. Aux 31 décembre 2018 et 2017, les frais de gestion et d'assurance payables à la Compagnie d'assurance vie RBC sont présentés dans les charges à payer aux états 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 des états de la situation financière les soldes des frais absorbés par le gestionnaire.

Les fonds ont versé des frais d'administration à RBC Services aux investisseurs pour les exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017.

Au cours des exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017, les fonds n'ont payé aucuns frais à RBC GMA.

12. RÉVISION DE DONNÉES COMPARATIVES

Certaines données comparatives figurant aux états du résultat global et aux tableaux des flux de trésorerie ont été révisées. Les montants liés aux distributions de gains en capital inscrits au poste « Gain (perte) réalisé à la vente de placements » ont été reclassés au poste « Distribution du fonds sous-jacent ». Il n’y a aucune incidence sur le poste « Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d’exploitation ».

Les données comparatives figurant aux états du résultat global et aux tableaux des flux de trésorerie ont été révisées pour tous les fonds, sauf pour le FPG mondial de croissance et de revenu RBC.

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

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



Assurances