



États financiers audités

Fonds de Placement Garanti

RBC 31 décembre 2024



Assurances



RBC Assurances

États financiers annuels audités du

FONDS DE PLACEMENT GARANTI RBC

31 décembre 2024

FONDS DE PLACEMENT GARANTI RBC

Table des matières

31 décembre 2024

États financiers et informations supplémentaires	Page
--	------

Fonds et portefeuilles individuels	2 – 121
------------------------------------	---------

Notes annexes	122 – 129
---------------	-----------



Rapport de l'auditeur indépendant

Aux titulaires de contrat de

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

(individuellement, le « Fonds »)

PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l.
PwC Tower, 18 York Street, Suite 2500, Toronto (Ontario) Canada M5J 0B2
Tél. : +1 416 863-1133, Téléc. : +1 416 365-8215, Téléc. courriel : ca_toronto_18_york_fax@pwc.com



Notre opinion

À notre avis, les états financiers ci-joints de chaque Fonds donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de chaque Fonds aux 31 décembre 2024 et 2023, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, conformément aux normes IFRS de comptabilité.

Notre audit

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

- les états de la situation financière aux 31 décembre 2024 et 2023;
- les états du résultat global pour les exercices clos à ces dates;
- les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat pour les exercices clos à ces dates;
- les tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates;
- les notes annexes, qui comprennent les informations significatives sur les méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Fondement de l'opinion

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

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

Indépendance

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

Autre point – informations non auditées

Nous attirons l'attention sur le fait que les informations supplémentaires présentées dans les 25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent et dans les faits saillants financiers ne font pas partie intégrante des états financiers de chacun des Fonds. Nous n'avons procédé ni à un audit ni à un examen et nous n'avons pris aucune autre mesure pour nous assurer de l'exactitude ou de l'exhaustivité de ces informations supplémentaires. Par conséquent, nous n'exprimons pas d'opinion ni de conclusion ni aucune autre forme d'assurance à l'égard de ces informations supplémentaires.



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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Toronto (Ontario)
Le 16 avril 2025

FPG du marché monétaire canadien RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	4 375 031 \$	4 684 467 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	105 160 540	111 323 975	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	-	-
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(9 534)	(8 187)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	50 915	Variation des autres passifs	77 420	3 888
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(79 287 709)	(99 515 070)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	31 047	24 395	Produit de la vente de placements	85 451 144	83 458 791
Autres	4 226	1 344	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	10 606 352	(11 376 111)
	105 195 813	111 400 629	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	55 014	2 737	Produit de l'émission de parts	116 037 140	141 847 796
Autres passifs			Rachat de parts	(126 695 769)	(131 912 082)
Charges à payer	155 596	78 176	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(10 658 629)	9 935 714
Créditeurs — titulaires de contrat	-	248 718	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dettes bancaires)	(52 277)	(1 440 397)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dettes bancaires) au début de l'exercice	(2 737)	1 437 660
Autres	-	-	Trésorerie (dettes bancaires) à la fin de l'exercice	(55 014) \$	(2 737) \$
	210 610	329 631			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	104 985 203 \$	111 070 998 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	11,40 \$	10,93 \$			
Série Placements FSH	11,10	10,63			
Série 1	12,64	12,12			
Série 1 FSH	10,99	10,54			
Série 2	11,18	10,73			
Série 2 FSH	10,93	10,54			

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	5 127 959 \$	5 464 424 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	-	-
Variation du gain (perte) latent sur les placements	-	-
	5 127 959	5 464 424
Charges		
Frais de gestion	508 557	496 342
Frais d'assurance	120 561	124 831
Autres frais administratifs	517 070	430 050
	1 146 188	1 051 223
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	393 260	271 266
Charges après renonciation	752 928	779 957
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	4 375 031 \$	4 684 467 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,47 \$	0,46 \$
Série Placements FSH	0,47	0,46
Série 1	0,52	0,51
Série 1 FSH	0,42	0,43
Série 2	0,45	0,44
Série 2 FSH	0,39	0,44

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif net à l'ouverture de l'exercice	111 070 998 \$	96 648 620 \$
Dépôts de primes	117 260 880	142 975 152
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	4 375 031	4 684 467
	232 706 909	244 308 239
Retraits	127 721 706	133 237 241
Actif net à la clôture de l'exercice	104 985 203 \$	111 070 998 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG du marché monétaire canadien RBC (suite)

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

King Street Funding Trust, 3,938 %, 24 janv. 2025	1,9 %	Banque de Montréal, 3,617 %, 18 sept. 2025	0,9 %
Banner Trust, 4,258 %, 2 janv. 2025	1,7 %	STABLE Trust, 4,599 %, 4 févr. 2025	0,9 %
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,586 %, 24 mars 2025	1,3 %	SURE Trust, 4,101 %, 15 janv. 2025	0,8 %
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,585 %, 27 mars 2025	1,2 %	SURE Trust, 3,449 %, 18 juin 2025	0,8 %
La Banque Toronto-Dominion, 3,252 %, 21 janv. 2025	1,2 %	SOUND Trust, 3,901 %, 22 avr. 2025	0,8 %
STABLE Trust, 3,497 %, 20 févr. 2025	1,2 %	Bay Street Funding Trust, 3,922 %, 6 janv. 2025	0,8 %
Banque Nationale du Canada, 3,454 %, 24 janv. 2025	1,1 %	Reliant Trust, 4,420 %, 27 févr. 2025	0,7 %
Inter Pipeline Corridor Inc., 3,406 %, 15 janv. 2025	1,1 %	La Banque Toronto-Dominion, 3,250 %, 16 déc. 2025	0,7 %
Inter Pipeline Corridor Inc., 3,750 %, 20 janv. 2025	1,1 %	Fusion Trust, 3,452 %, 17 mars 2025	0,7 %
Administration financière des Premières nations, 3,266 %, 23 janv. 2025	1,0 %	La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,430 %, 26 août 2025	0,7 %
Safe Trust, 3,699 %, 14 mai 2025	1,0 %	Fusion Trust, 3,460 %, 17 juin 2025	0,7 %
Rideau Trail Funding Trust, 3,801 %, 18 févr. 2025	1,0 %	Banque de Montréal, 3,450 %, 19 nov. 2025	0,7 %
Rideau Trail Funding Trust, 3,720 %, 20 mai 2025	0,9 %		24,9 %

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	2024	2023	2022	2021	2020	2024	2023	2022	2021	2020
	Série Placements					Série Placements FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,40 \$	10,93 \$	10,47 \$	10,32 \$	10,37 \$	11,10 \$	10,63 \$	10,17 \$	10,02 \$	10,05 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	35 777	42 383	31 843	25 638	27 162	3 034	3 204	1 482	120	88
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	1 584	1 649	379	(108)	26	135	125	19	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	37 338	61 730	51 647	54 403	46 597	592	3 425	1 992	302	127
Retraits (en milliers de dollars)	45 529	52 839	45 821	55 821	29 334	897	1 828	648	270	40
Nombre de parts en circulation	3 139 424	3 879 353	3 042 769	2 483 293	2 620 011	273 435	301 532	145 801	11 990	8 748
Ratio des frais de gestion ¹	0,69 %	0,69 %	0,68 %	0,68 %	0,67 %	0,58 %	0,56 %	0,57 %	0,56 %	0,59 %
Frais de gestion avant renonciation	1,21 %	1,08 %	1,16 %	1,14 %	1,01 %	1,11 %	0,95 %	0,98 %	1,04 %	0,93 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Série 1					Série 1 FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,64 \$	12,12 \$	11,61 \$	11,46 \$	11,51 \$	10,99 \$	10,54 \$	10,11 \$	9,98 \$	10,03 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	47 511	46 782	47 220	25 606	35 891	603	58	102	225	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	1 910	2 179	643	(127)	72	14	2	2	(1)	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	68 510	65 823	82 087	37 883	68 958	1 228	53	264	356	-
Retraits (en milliers de dollars)	69 690	68 440	61 118	48 041	55 428	696	99	389	130	-
Nombre de parts en circulation	3 759 399	3 859 925	4 066 183	2 234 178	3 117 401	54 841	5 460	10 089	22 586	100
Ratio des frais de gestion ¹	0,72 %	0,72 %	0,71 %	0,72 %	0,71 %	0,73 %	0,76 %	0,79 %	0,79 %	0,79 %
Frais de gestion avant renonciation	1,01 %	0,89 %	0,95 %	0,95 %	0,84 %	1,01 %	0,92 %	1,12 %	1,05 %	0,86 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Série 2					Série 2 FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,18 \$	10,73 \$	10,29 \$	10,16 \$	10,21 \$	10,93 \$	10,54 \$	10,10 \$	9,98 \$	10,03 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	17 657	18 643	16 001	11 195	15 986	403	1	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	729	729	177	(59)	2	3	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	8 968	11 944	16 359	10 921	21 416	625	-	-	-	-
Retraits (en milliers de dollars)	10 684	10 031	11 729	15 653	8 519	226	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	1 579 082	1 737 464	1 555 426	1 102 028	1 565 853	36 849	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	0,78 %	0,78 %	0,77 %	0,77 %	0,78 %	0,83 %	0,83 %	0,83 %	0,83 %	0,83 %
Frais de gestion avant renonciation	1,07 %	0,95 %	1,02 %	1,00 %	0,90 %	1,12 %	0,84 %	0,86 %	1,00 %	0,90 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

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

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

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

FPG du marché monétaire canadien RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	0,53 %	0,53 %
Série Placements FSH	0,42 %	0,42 %
Série 1	1,00 %	1,00 %
Série 1 FSH	0,60 %	0,60 %
Série 2	1,08 %	1,08 %
Série 2 FSH	0,61 %	0,61 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,10 (0,60) %	0,10 (0,60) %
Série Placements FSH	0,10 (0,60) %	0,10 (0,60) %
Série 1	0,10 (0,60) %	0,10 (0,60) %
Série 1 FSH	0,10 (0,60) %	0,10 (0,60) %
Série 2	0,12 (0,60) %	0,12 (0,60) %
Série 2 FSH	0,12 (0,60) %	0,12 (0,60) %
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	3 879 353	3 042 769
Achats au cours de la période	3 341 675	5 787 465
Rachats au cours de la période	(4 081 604)	(4 950 881)
Solde de clôture au 31 décembre	3 139 424	3 879 353
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	301 532	145 801
Achats au cours de la période	54 990	331 658
Rachats au cours de la période	(83 087)	(175 927)
Solde de clôture au 31 décembre	273 435	301 532
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	3 859 925	4 066 183
Achats au cours de la période	5 519 706	5 566 849
Rachats au cours de la période	(5 620 232)	(5 773 107)
Solde de clôture au 31 décembre	3 759 399	3 859 925
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	5 460	10 089
Achats au cours de la période	114 102	5 125
Rachats au cours de la période	(64 721)	(9 754)
Solde de clôture au 31 décembre	54 841	5 460
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 737 464	1 555 426
Achats au cours de la période	816 380	1 139 230
Rachats au cours de la période	(974 762)	(957 192)
Solde de clôture au 31 décembre	1 579 082	1 737 464
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	57 783	-
Rachats au cours de la période	(21 034)	-
Solde de clôture au 31 décembre	36 849	100
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023
Inventaire du portefeuille		
Fonds du marché monétaire canadien RBC, série O		
Nombre de parts	10 516 054	11 132 397
Coût	105 160 540 \$	111 323 975 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,9485 %	2,9278 %
Juste valeur	105 160 540 \$	111 323 975 \$

FPG canadien de revenu à court terme RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	777 \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	202 506 \$	193 316 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	5 049 749	5 260 869	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(143 861)	(148 332)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	678	(873)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	4 291	5 590
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(805 241)	(1 484 224)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	3 623	5 813	Produit de la vente de placements	1 160 222	1 915 341
Autres	3 616	2 104	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	418 595	480 818
	5 057 765	5 268 786	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	1 042	Produit de l'émission de parts	611 592	1 389 479
Autres passifs			Rachat de parts	(1 028 368)	(1 870 868)
Charges à payer	44 140	39 849	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(416 776)	(481 389)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	1 819	(571)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(1 042)	(471)
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	777 \$	(1 042) \$
	44 140	40 891			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	5 013 625 \$	5 227 895 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	10,49 \$	10,05 \$			
Série 1	12,08	11,60			
Série 2	10,10	9,70			

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	164 732 \$	155 918 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(12 298)	(97 940)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	156 159	246 272
	308 593	304 250
Charges		
Frais de gestion	50 371	55 075
Frais d'assurance	22 201	23 606
Autres frais administratifs	96 459	107 465
	169 031	186 146
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	62 944	75 212
Charges après renonciation	106 087	110 934
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	202 506 \$	193 316 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,40 \$	0,34 \$
Série 1	0,48	0,46
Série 2	0,38	0,27

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif net à l'ouverture de l'exercice	5 227 895 \$	5 515 968 \$
Dépôts de primes	632 580	1 411 855
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	202 506	193 316
	6 062 981	7 121 139
Retraits	1 049 356	1 893 244
Actif net à la clôture de l'exercice	5 013 625 \$	5 227 895 \$

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)

Obligation du gouvernement du Canada, 3,500 %, 1 ^{er} mars 2028	2,9 %	Province d'Ontario, 3,600 %, 8 mars 2028	1,2 %
Obligation du gouvernement du Canada, 3,250 %, 1 ^{er} sept. 2028	2,9 %	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 2,650 %, 15 déc. 2028	1,1 %
Obligation du gouvernement du Canada, 3,500 %, 1 ^{er} sept. 2029	2,6 %	Obligation du gouvernement du Canada, 1,250 %, 1 ^{er} juin 2030	1,1 %
Obligation du gouvernement du Canada, 1,250 %, 1 ^{er} mars 2027	2,5 %	Province d'Ontario, 2,900 %, 2 juin 2028	1,0 %
Province d'Ontario, 2,600 %, 2 juin 2027	2,5 %	Obligation du gouvernement du Canada, 3,000 %, 1 ^{er} févr. 2027	1,0 %
Obligation du gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} mars 2030	2,1 %	Province d'Alberta, 2,900 %, 1 ^{er} déc. 2028	1,0 %
Province de Québec, 2,500 %, 1 ^{er} sept. 2026	1,8 %	CPPIB Capital Inc., 3,250 %, 8 mars 2028	1,0 %
Obligation du gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} sept. 2027	1,6 %	Province d'Ontario, 4,000 %, 8 mars 2029	0,9 %
Province d'Ontario, 1,050 %, 8 sept. 2027	1,5 %	Province de Québec, 2,750 %, 1 ^{er} sept. 2028	0,9 %
Obligation du gouvernement du Canada, 4,000 %, 1 ^{er} mars 2029	1,5 %	La Banque de Nouvelle-Écosse, 1,850 %, 2 nov. 2026	0,8 %
CPPIB Capital Inc., 3,600 %, 2 juin 2029	1,4 %	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,900 %, 15 sept. 2026	0,7 %
Province d'Ontario, 3,400 %, 8 sept. 2028	1,4 %	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,950 %, 8 mars 2027	0,7 %
Province d'Ontario, 2,400 %, 2 juin 2026	1,3 %		37,4 %

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	2024	2023	2022	2021	2020	2024	2023	2022	2021	2020
	Série Placements					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,49 \$	10,05 \$	9,66 \$	10,22 \$	10,50 \$	12,08 \$	11,60 \$	11,19 \$	11,88 \$	12,25 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	580	673	1 205	1 360	1 387	3 174	3 171	2 519	3 812	6 105
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	22	31	(69)	(38)	45	130	114	(209)	(149)	123
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	184	66	684	970	1 078	330	980	629	487	5 001
Retraits (en milliers de dollars)	300	629	770	959	452	455	442	1 714	2 631	1 088
Nombre de parts en circulation	55 286	66 997	124 766	133 102	132 029	262 831	273 262	225 201	320 947	498 487
Ratio des frais de gestion ¹	1,78 %	1,78 %	1,75 %	1,81 %	1,79 %	2,09 %	2,10 %	2,11 %	2,11 %	2,07 %
Frais de gestion avant renonciation	3,29 %	3,37 %	4,91 %	3,24 %	2,53 %	3,11 %	3,25 %	4,70 %	2,92 %	2,29 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	32,47 %	29,98 %	26,23 %	19,28 %	31,81 %	32,47 %	29,98 %	26,23 %	19,28 %	31,81 %
	Série 2									
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,10 \$	9,70 \$	9,36 \$	9,95 \$	10,26 \$					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 260	1 384	1 792	2 017	2 646					
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	51	48	(116)	(80)	101					
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	119	366	195	591	1 647					
Retraits (en milliers de dollars)	294	822	303	1 140	1 740					
Nombre de parts en circulation	124 751	142 618	191 492	202 768	257 866					
Ratio des frais de gestion ¹	2,17 %	2,17 %	2,17 %	2,18 %	2,19 %					
Frais de gestion avant renonciation	3,83 %	3,92 %	5,15 %	3,63 %	3,12 %					
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	32,47 %	29,98 %	26,23 %	19,28 %	31,81 %					

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

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

FPG canadien de revenu à court terme RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,35 %	1,35 %
Série 1	1,60 %	1,60 %
Série 2	1,41 %	1,41 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,25 (0,75) %	0,25 (0,75) %
Série 1	0,35 (0,65) %	0,35 (0,65) %
Série 2	0,55 (1,05) %	0,55 (1,05) %
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	66 997	124 766
Achats au cours de l'exercice	18 020	6 788
Rachats au cours de l'exercice	(29 731)	(64 557)
Solde de clôture au 31 décembre	55 286	66 997
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	273 262	225 201
Achats au cours de l'exercice	28 262	87 072
Rachats au cours de l'exercice	(38 693)	(39 011)
Solde de clôture au 31 décembre	262 831	273 262
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	142 618	191 492
Achats au cours de l'exercice	12 081	38 653
Rachats au cours de l'exercice	(29 948)	(87 527)
Solde de clôture au 31 décembre	124 751	142 618
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023
Inventaire du portefeuille		
Fonds canadien de revenu à court terme RBC, série O		
Nombre de parts	477 707	511 937
Coût	4 996 855 \$	5 364 134 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,0700 %	0,0813 %
Juste valeur	5 049 749 \$	5 260 869 \$

FPG d'obligations RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	9 889 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	867 709 \$	1 346 715 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	34 025 102	28 475 855	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net		
Autres actifs			à la comptabilité de trésorerie		
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	(Gains) pertes nets sur les placements	(346 131)	(910 735)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres actifs	(7 135)	(598)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Variation des autres passifs	44 802	3 653
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	8 520	5 887	Achats de placements	(15 366 410)	(11 688 325)
Autres	5 846	1 344	Produit de la vente de placements	10 163 294	7 714 622
	34 039 468	28 492 975	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(4 643 871)	(3 534 668)
Passif			Activités de financement		
Dettes bancaires	5 604	-	Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Autres passifs			Produit de l'émission de parts		
Charges à payer	94 502	49 700	Rachat de parts	(12 356 749)	(8 810 798)
Créditeurs — titulaires de contrat	7 202	-	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	4 628 378	3 933 081
Créditeurs — achat de placements	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dettes bancaires)	(15 493)	398 413
Autres	-	-	Trésorerie (dettes bancaires) au début de l'exercice	9 889	(388 524)
	107 308	49 700	Trésorerie (dettes bancaires) à la fin de l'exercice	(5 604) \$	9 889 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	11,19 \$	10,85 \$			
Série Placements FSH	10,16	9,80			
Série 1	14,81	14,41			
Série 1 FSH	10,01	9,68			
Série 2	10,72	10,44			
Série 2 FSH	9,91	9,61			

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	1 123 585 \$	972 469 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(489 330)	(865 402)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	835 461	1 776 137
	1 469 716	1 883 204
Charges		
Frais de gestion	319 750	268 113
Frais d'assurance	110 303	99 173
Autres frais administratifs	267 153	241 397
	697 206	608 683
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	95 199	72 194
Charges après renonciation	602 007	536 489
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	867 709 \$	1 346 715 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,37 \$	0,65 \$
Série Placements FSH	0,40	0,59
Série 1	0,34	0,60
Série 1 FSH	0,76	0,55
Série 2	0,31	0,55
Série 2 FSH	0,30	0,53

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif net à l'ouverture de l'exercice	28 443 275 \$	23 163 479 \$
Dépôts de primes	17 089 710	12 994 803
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	867 709	1 346 715
	46 400 694	37 504 997
Retraits	12 468 534	9 061 722
Actif net à la clôture de l'exercice	33 932 160 \$	28 443 275 \$

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)

Obligation du gouvernement du Canada, 3,000 %, 1 ^{er} juin 2034	1,8 %	Province d'Ontario, 4,600 %, 2 juin 2039	1,1 %
Province d'Ontario, 2,150 %, 2 juin 2031	1,8 %	Province de Québec, 3,600 %, 1 ^{er} sept. 2033	1,1 %
Province d'Ontario, 3,750 %, 2 juin 2032	1,7 %	Obligation du gouvernement du Canada, 3,250 %, 1 ^{er} déc. 2034	1,1 %
Obligation du gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2055	1,7 %	Obligation du gouvernement du Canada, 1,750 %, 1 ^{er} déc. 2053	1,0 %
Province d'Ontario, 3,450 %, 2 juin 2045	1,5 %	Province de Québec, 3,250 %, 1 ^{er} sept. 2032	1,0 %
Province d'Ontario, 2,650 %, 2 déc. 2050	1,4 %	Obligation du gouvernement du Canada, 0,500 %, 1 ^{er} déc. 2030	0,9 %
Province d'Ontario, 4,150 %, 2 juin 2034	1,4 %	Province d'Ontario, 2,800 %, 2 juin 2048	0,9 %
Province d'Ontario, 1,900 %, 2 déc. 2051	1,4 %	Obligation du gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 ^{er} déc. 2051	0,8 %
Province d'Ontario, 2,900 %, 2 déc. 2046	1,3 %	Obligation du gouvernement du Canada, 1,500 %, 1 ^{er} juin 2031	0,8 %
Province d'Ontario, 3,650 %, 2 juin 2033	1,3 %	Province de Québec, 4,450 %, 1 ^{er} sept. 2034	0,8 %
Province d'Ontario, 2,250 %, 2 déc. 2031	1,2 %	Province de Québec, 2,850 %, 1 ^{er} déc. 2053	0,8 %
Province d'Ontario, 2,900 %, 2 juin 2049	1,1 %	Province de Québec, 2,750 %, 1 ^{er} sept. 2027	0,7 %
Province d'Ontario, 3,500 %, 2 juin 2043	1,1 %		29,7 %

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	2024	2023	2022	2021	2020	2024	2023	2022	2021	2020
	Série Placements					Série Placements FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,19 \$	10,85 \$	10,26 \$	11,86 \$	12,36 \$	10,16 \$	9,80 \$	9,21 \$	10,58 \$	10,97 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	15 028	10 657	6 782	7 969	11 456	115	1	1	8	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	435	523	(1 113)	(416)	601	2	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	7 806	4 996	2 016	3 885	9 119	112	-	-	7	-
Retraits (en milliers de dollars)	3 872	1 643	2 090	6 956	2 490	-	-	6	-	-
Nombre de parts en circulation	1 342 787	981 933	661 338	671 927	926 872	11 286	100	100	737	100
Ratio des frais de gestion ¹	1,79 %	1,78 %	1,79 %	1,77 %	1,77 %	1,21 %	1,21 %	1,14 %	1,21 %	1,21 %
Frais de gestion avant renonciation	2,30 %	2,31 %	2,49 %	2,12 %	1,95 %	1,32 %	1,28 %	1,56 %	1,39 %	1,56 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	23,02 %	24,01 %	25,31 %	23,13 %	43,00 %	23,02 %	24,01 %	25,31 %	23,13 %	43,00 %
	Série 1					Série 1 FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	14,81 \$	14,41 \$	13,66 \$	15,84 \$	16,56 \$	10,01 \$	9,68 \$	9,13 \$	10,53 \$	10,93 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	15 629	15 460	14 511	13 567	18 915	10	1	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	349	708	(1 885)	(780)	1 367	1	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	7 931	7 096	6 404	5 330	10 399	9	-	-	-	-
Retraits (en milliers de dollars)	8 110	6 855	3 576	9 897	9 075	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	1 055 519	1 073 128	1 062 408	856 385	1 142 061	1 001	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,11 %	2,09 %	2,09 %	2,08 %	2,07 %	1,51 %	1,51 %	1,51 %	1,51 %	1,51 %
Frais de gestion avant renonciation	2,20 %	2,18 %	2,28 %	2,21 %	2,11 %	1,62 %	1,67 %	1,94 %	1,68 %	1,56 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	23,02 %	24,01 %	25,31 %	23,13 %	43,00 %	23,02 %	24,01 %	25,31 %	23,13 %	43,00 %
	Série 2					Série 2 FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,72 \$	10,44 \$	9,91 \$	11,50 \$	12,04 \$	9,91 \$	9,61 \$	9,08 \$	10,48 \$	10,91 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	3 149	2 323	1 867	3 086	4 167	1	1	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	81	116	(376)	(198)	227	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 232	903	542	1 864	3 252	-	-	-	-	-
Retraits (en milliers de dollars)	487	564	1 384	2 747	1 373	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	293 739	222 501	188 484	268 247	346 109	100	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,21 %	2,20 %	2,20 %	2,19 %	2,17 %	1,74 %	1,74 %	1,74 %	1,74 %	1,74 %
Frais de gestion avant renonciation	2,82 %	2,85 %	3,00 %	2,65 %	2,47 %	1,84 %	1,75 %	2,01 %	1,93 %	1,94 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	23,02 %	24,01 %	25,31 %	23,13 %	43,00 %	23,02 %	24,01 %	25,31 %	23,13 %	43,00 %

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

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

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

FPG d'obligations RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre

2024

2023

Charges

Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,34 %	1,34 %
Série Placements FSH	0,82 %	0,82 %
Série 1	1,60 %	1,60 %
Série 1 FSH	0,99 %	0,99 %
Série 2	1,42 %	1,42 %
Série 2 FSH	0,99 %	0,99 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,25 (0,75) %	0,25 (0,75) %
Série Placements FSH	0,25 (0,75) %	0,25 (0,75) %
Série 1	0,35 (0,65) %	0,35 (0,65) %
Série 1 FSH	0,35 (0,65) %	0,35 (0,65) %
Série 2	0,55 (1,05) %	0,55 (1,05) %
Série 2 FSH	0,55 (1,05) %	0,55 (1,05) %

Ventes et rachats de parts

Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	981 933	661 338
Achats au cours de l'exercice	716 928	478 619
Rachats au cours de l'exercice	(356 074)	(158 024)
Solde de clôture au 31 décembre	1 342 787	981 933
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de l'exercice	11 210	-
Rachats au cours de l'exercice	(24)	-
Solde de clôture au 31 décembre	11 286	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 073 128	1 062 408
Achats au cours de l'exercice	545 281	508 014
Rachats au cours de l'exercice	(562 890)	(497 294)
Solde de clôture au 31 décembre	1 055 519	1 073 128
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de l'exercice	906	-
Rachats au cours de l'exercice	(5)	-
Solde de clôture au 31 décembre	1 001	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	222 501	188 484
Achats au cours de l'exercice	117 990	90 566
Rachats au cours de l'exercice	(46 752)	(56 549)
Solde de clôture au 31 décembre	293 739	222 501
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de l'exercice	-	-
Rachats au cours de l'exercice	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100

Au

31 déc. 2024

31 déc. 2023

Inventaire du portefeuille

Fonds d'obligations RBC, série O		
Nombre de parts	5 362 675	4 542 038
Coût	34 762 283	30 048 497
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,1335 %	0,1240 %
Juste valeur	34 025 102 \$	28 475 855 \$

FPG d’obligations à rendement global PH&N RBC

État de la situation financière

Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023
Actif		
Trésorerie	- \$	- \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	13 442 093	12 543 606
Autres actifs		
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-
Débiteurs — vente de placements	-	-
Montants à recevoir de la Compagnie d’assurance vie RBC	5 264	6 051
Autres	6 382	3 261
	13 453 739	12 552 918
Passif		
Dettes bancaires	47 827	4 853
Autres passifs		
Charges à payer	48 056	32 159
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-
Créditeurs — achat de placements	-	-
Autres	-	-
	95 883	37 012
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	13 357 856 \$	12 515 906 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	10,99 \$	10,68 \$
Série Placements FSH	10,16	9,82
Série 1	12,08	11,78
Série 1 FSH	9,99	9,69
Série 2	10,54	10,29
Série 2 FSH	9,95	9,66

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	502 435 \$	442 467 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(143 719)	(311 144)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	196 449	564 473
	555 165	695 796
Charges		
Frais de gestion	130 321	105 970
Frais d'assurance	52 936	44 345
Autres frais administratifs	138 291	133 339
	321 548	283 654
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	67 419	65 842
Charges après renonciation	254 129	217 812
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	301 036 \$	477 984 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,29 \$	0,52 \$
Série Placements FSH	0,24	0,54
Série 1	0,27	0,38
Série 1 FSH	0,30	0,50
Série 2	0,25	0,66
Série 2 FSH	0,29	0,49

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif net à l'ouverture de l'exercice	12 515 906 \$	8 136 841 \$
Dépôts de primes	4 038 032	7 410 792
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	301 036	477 984
	16 854 974	16 025 617
Retraits	3 497 118	3 509 711
Actif net à la clôture de l'exercice	13 357 856 \$	12 515 906 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableau des flux de trésorerie

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Activités d'exploitation		
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	301 036 \$	477 984 \$
Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
(Gains) pertes nets sur les placements	(52 730)	(253 329)
Variation des autres actifs	(2 334)	(1 071)
Variation des autres passifs	15 897	7 472
Achats de placements	(4 001 350)	(7 272 314)
Produit de la vente de placements	3 155 593	3 138 056
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(583 888)	(3 903 202)
Activités de financement		
Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Produit de l'émission de parts	4 027 572	7 264 799
Rachat de parts	(3 486 658)	(3 363 718)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	540 914	3 901 081
Augmentation (diminution) de la trésorerie (dettes bancaires)	(42 974)	(2 121)
Trésorerie (dettes bancaires) au début de l'exercice	(4 853)	(2 732)
Trésorerie (dettes bancaires) à la fin de l'exercice	(47 827) \$	(4 853) \$

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	8,0 %	Province d'Ontario, 3,500 %, 2 juin 2043	1,2 %
Obligation du gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} juin 2033	5,3 %	Province d'Alberta, 3,100 %, 1 ^{er} juin 2050	1,1 %
Obligation du gouvernement du Canada, 3,500 %, 1 ^{er} sept. 2029	4,7 %	Province d'Ontario, 4,600 %, 2 juin 2039	1,1 %
Province de Québec, 3,600 %, 1 ^{er} sept. 2033	3,6 %	Obligation du gouvernement du Canada, 3,000 %, 1 ^{er} févr. 2027	1,0 %
Province d'Ontario, 4,150 %, 2 déc. 2054	3,6 %	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,100 %, 15 déc. 2026	1,0 %
Fonds d'obligations à rendement élevé Phillips, Hager & North, série O	3,4 %	Province de Québec, 4,450 %, 1 ^{er} sept. 2034	1,0 %
Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 3,650 %, 15 juin 2033	3,1 %	Province d'Ontario, 3,450 %, 2 juin 2045	1,0 %
Province de Québec, 3,250 %, 1 ^{er} sept. 2032	2,8 %	Obligation du gouvernement du Canada, 3,250 %, 1 ^{er} sept. 2028	0,9 %
Province d'Ontario, 3,650 %, 2 juin 2033	2,0 %	Province d'Alberta, 4,450 %, 1 ^{er} déc. 2054	0,9 %
Obligation du gouvernement du Canada, 1,750 %, 1 ^{er} déc. 2053	2,0 %	Obligation du gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 ^{er} juin 2028	0,8 %
Obligation du gouvernement du Canada, 3,250 %, 1 ^{er} déc. 2034	1,5 %	Obligation du gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} déc. 2055	0,8 %
Province d'Ontario, 5,600 %, 2 juin 2035	1,4 %	Province du Manitoba, 2,850 %, 5 sept. 2046	0,7 %
Province de Québec, 2,850 %, 1 ^{er} déc. 2053	1,4 %		54,3 %

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	2024	2023	2022	2021	2020	2024	2023	2022	2021	2020
	Série Placements					Série Placements FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,99 \$	10,68 \$	10,15 \$	11,63 \$	12,09 \$	10,16 \$	9,82 \$	9,28 \$	10,58 \$	10,93 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	4 212	2 916	1 407	1 601	2 067	95	43	40	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	85	98	(188)	(88)	81	1	2	(1)	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 992	2 089	567	759	1 664	52	-	41	-	-
Retraits (en milliers de dollars)	783	678	572	1 138	288	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	383 376	273 026	138 608	137 599	170 991	9 382	4 341	4 361	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	1,77 %	1,75 %	1,76 %	1,76 %	1,73 %	1,21 %	1,21 %	1,21 %	1,21 %	1,21 %
Frais de gestion avant renonciation	2,50 %	2,64 %	3,29 %	2,65 %	2,34 %	1,60 %	1,80 %	2,33 %	2,04 %	1,93 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	147,20 %	135,50 %	140,07 %	80,75 %	130,32 %	147,20 %	135,50 %	140,07 %	80,75 %	130,32 %
	Série 1					Série 1 FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,08 \$	11,78 \$	11,24 \$	12,92 \$	13,47 \$	9,99 \$	9,69 \$	9,19 \$	10,51 \$	10,90 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	5 221	5 838	4 634	4 449	8 541	1	1	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	121	205	(598)	(333)	428	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 625	3 289	1 599	1 213	5 050	-	-	-	-	-
Retraits (en milliers de dollars)	2 363	2 289	818	4 971	1 467	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	432 257	495 401	412 266	344 312	634 089	100	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,11 %	2,09 %	2,10 %	2,07 %	2,08 %	1,53 %	1,53 %	1,53 %	1,53 %	1,53 %
Frais de gestion avant renonciation	2,34 %	2,48 %	3,10 %	2,44 %	2,28 %	1,93 %	2,08 %	2,77 %	2,08 %	1,85 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	147,20 %	135,50 %	140,07 %	80,75 %	130,32 %	147,20 %	135,50 %	140,07 %	80,75 %	130,32 %
	Série 2					Série 2 FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,54 \$	10,29 \$	9,82 \$	11,30 \$	11,79	9,95 \$	9,66 \$	9,17 \$	10,49 \$	10,88 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	3 828	3 717	2 054	1 648	1 724	1	1	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	94	173	(235)	(77)	118	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	369	2 033	834	378	1 558	-	-	-	-	-
Retraits (en milliers de dollars)	351	543	193	377	809	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	363 334	361 261	209 210	145 871	146 214	100	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,19 %	2,17 %	2,17 %	2,17 %	2,19 %	1,64 %	1,64 %	1,64 %	1,64 %	1,64 %
Frais de gestion avant renonciation	3,03 %	3,14 %	3,77 %	3,17 %	2,97 %	1,94 %	2,06 %	2,78 %	2,39 %	2,26 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	147,20 %	135,50 %	140,07 %	80,75 %	130,32 %	147,20 %	135,50 %	140,07 %	80,75 %	130,32 %

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

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

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

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

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre

2024

2023

Charges

Frais de gestion et autres frais d'administration annuels

Série Placements	1,34 %	1,34 %
Série Placements FSH	0,82 %	0,82 %
Série 1	1,60 %	1,60 %
Série 1 FSH	1,01 %	1,01 %
Série 2	1,44 %	1,44 %
Série 2 FSH	0,90 %	0,90 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,25 (0,75) %	0,25 (0,75) %
Série Placements FSH	0,25 (0,75) %	0,25 (0,75) %
Série 1	0,35 (0,65) %	0,35 (0,65) %
Série 1 FSH	0,35 (0,65) %	0,35 (0,65) %
Série 2	0,55 (1,05) %	0,55 (1,05) %
Série 2 FSH	0,55 (1,05) %	0,55 (1,05) %

Ventes et rachats de parts

Série Placements

Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	273 026	138 608
Achats au cours de l'exercice	183 700	200 572
Rachats au cours de l'exercice	(73 350)	(66 154)
Solde de clôture au 31 décembre	383 376	273 026
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	4 341	4 361
Achats au cours de l'exercice	5 061	-
Rachats au cours de l'exercice	(20)	(20)
Solde de clôture au 31 décembre	9 382	4 341
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	495 401	412 266
Achats au cours de l'exercice	138 817	285 554
Rachats au cours de l'exercice	(201 961)	(202 419)
Solde de clôture au 31 décembre	432 257	495 401
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de l'exercice	-	-
Rachats au cours de l'exercice	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	361 261	209 210
Achats au cours de l'exercice	36 301	208 414
Rachats au cours de l'exercice	(34 228)	(56 363)
Solde de clôture au 31 décembre	363 334	361 261
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de l'exercice	-	-
Rachats au cours de l'exercice	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100

Au

31 déc. 2024

31 déc. 2023

Inventaire du portefeuille

Fonds d'obligations à rendement global PH&N, série O

Nombre de parts	1 295 761	1 216 314
Coût	13 757 999 \$	13 055 961 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,1155 %	0,1194 %
Juste valeur	13 442 093 \$	12 543 606 \$

FPG d’obligations étrangères RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(58 828) \$	321 904 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	19 944 043	9 602 674	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	131 499	(400 851)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(3 035)	(865)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	22 160	6 715
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(12 815 601)	(3 653 495)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	7 628	7 849	Produit de la vente de placements	2 342 733	1 821 013
Autres	6 517	3 261	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(10 381 072)	(1 905 579)
	19 958 188	9 613 784	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	4 592	4 098	Produit de l'émission de parts	12 947 147	3 708 682
Autres passifs			Rachat de parts	(2 566 569)	(1 803 337)
Charges à payer	71 709	49 549	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	10 380 578	1 905 345
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(494)	(234)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(4 098)	(3 864)
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(4 592) \$	(4 098) \$
	76 301	53 647			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	19 881 887 \$	9 560 137 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	9,89 \$	9,95 \$			
Série Placements FSH	9,21	9,19			
Série 1	12,32	12,43			
Série 1 FSH	9,07	9,08			
Série 2	9,50	9,59			
Série 2 FSH	9,01	9,03			

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	318 130 \$	116 764 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(160 162)	(240 374)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	28 663	641 225
	186 631	517 615
Charges		
Frais de gestion	120 232	97 916
Frais d'assurance	55 366	44 962
Autres frais administratifs	155 779	149 733
	331 377	292 611
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	85 918	96 900
Charges après renonciation	245 459	195 711
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(58 828) \$	321 904 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(0,04) \$	0,39 \$
Série Placements FSH	0,03	0,42
Série 1	(0,10)	0,45
Série 1 FSH	(0,01)	0,39
Série 2	(0,07)	0,33
Série 2 FSH	0,39	0,38

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif net à l'ouverture de l'exercice	9 560 137 \$	7 332 888 \$
Dépôts de primes	12 954 491	3 800 841
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	(58 828)	321 904
	22 455 800	11 455 633
Retraits	2 573 913	1 895 496
Actif net à la clôture de l'exercice	19 881 887 \$	9 560 137 \$

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)

Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, 15 févr. 2031	3,9 %	Obligation du Trésor des États-Unis, 3,000 %, 15 août 2052	1,2 %
Obligation du Trésor des États-Unis, 0,875 %, 15 nov. 2030	3,6 %	Obligation du Trésor des États-Unis, 3,375 %, 15 sept. 2027	1,2 %
Obligation du Trésor des États-Unis, 0,625 %, 15 août 2030	1,9 %	Buoni Poliennali Del Tesoro, 2,250 %, 1 ^{er} sept. 2036	1,1 %
Obligation du gouvernement de la République française, 1,250 %, 25 mai 2036	1,8 %	Obligation du gouvernement d'Espagne, 1,400 %, 30 juill. 2028	1,1 %
Obligation du Trésor des États-Unis, 2,875 %, 15 mai 2043	1,8 %	Obligation du gouvernement du Japon à 20 ans, 0,400 %, 20 juin 2040	1,1 %
Obligation du gouvernement de la République française, 0,000 %, 25 nov. 2031	1,8 %	Obligation du Royaume-Uni, 1,250 %, 22 juill. 2027	1,1 %
China Development Bank, 2,630 %, 8 janv. 2034	1,6 %	Obligation du Trésor des États-Unis, 3,500 %, 15 févr. 2039	1,1 %
Buoni Poliennali Del Tesoro, 2,800 %, 1 ^{er} déc. 2028	1,5 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250 %, 15 févr. 2029	0,9 %
Obligation du Trésor des États-Unis, 1,625 %, 15 nov. 2050	1,5 %	Obligation du Trésor des États-Unis, 1,375 %, 15 nov. 2040	0,8 %
Obligation du Trésor des États-Unis, 2,500 %, 15 févr. 2045	1,4 %	Obligation du Royaume-Uni, 3,250 %, 22 janv. 2044	0,8 %
Obligation du Trésor des États-Unis, 1,500 %, 15 févr. 2030	1,4 %	Obligation du gouvernement du Japon à 20 ans, 0,400 %, 20 mars 2040	0,8 %
Obligation du Trésor des États-Unis, 2,375 %, 15 mai 2027	1,3 %	China Development Bank, 3,450 %, 20 sept. 2029	0,8 %
Obligation du gouvernement du Japon à 20 ans, 0,500 %, 20 déc. 2040	1,2 %		36,7 %

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	2024	2023	2022	2021	2020	2024	2023	2022	2021	2020
	Série Placements					Série Placements FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	9,89 \$	9,95 \$	9,58 \$	11,31 \$	11,86 \$	9,21 \$	9,19 \$	8,77 \$	10,26 \$	10,68 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	11 463	5 108	3 269	3 030	3 725	2	2	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(27)	168	(493)	(173)	136	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	7 612	2 493	1 454	2 125	3 277	-	2	-	-	-
Retraits (en milliers de dollars)	1 230	822	724	2 647	1 248	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	1 158 970	513 208	341 233	267 874	314 059	270	270	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,22 %	2,20 %	2,19 %	2,18 %	2,18 %	1,31 %	1,36 %	1,36 %	1,36 %	1,36 %
Frais de gestion avant renonciation	3,15 %	3,48 %	3,42 %	2,60 %	2,82 %	2,10 %	2,30 %	2,22 %	1,56 %	1,98 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	28,56 %	29,16 %	56,89 %	31,42 %	50,53 %	28,56 %	29,16 %	56,89 %	31,42 %	50,53 %
	Série 1					Série 1 FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,32 \$	12,43 \$	12,00 \$	14,21 \$	14,95 \$	9,07 \$	9,08 \$	8,69 \$	10,20 \$	10,65 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	5 270	3 083	2 578	4 030	4 078	1	1	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(27)	105	(558)	(211)	178	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	3 093	1 231	181	2 000	2 403	-	-	-	-	-
Retraits (en milliers de dollars)	880	831	1 075	1 836	1 317	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	427 731	247 930	214 790	283 570	272 807	100	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,50 %	2,48 %	2,48 %	2,48 %	2,47 %	1,66 %	1,66 %	1,66 %	1,66 %	1,66 %
Frais de gestion avant renonciation	3,06 %	3,38 %	3,32 %	2,68 %	2,76 %	2,28 %	2,72 %	2,62 %	1,88 %	1,99 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	28,56 %	29,16 %	56,89 %	31,42 %	50,53 %	28,56 %	29,16 %	56,89 %	31,42 %	50,53 %
	Série 2					Série 2 FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	9,50 \$	9,59 \$	9,26 \$	10,97 \$	11,54 \$	9,01 \$	9,03 \$	8,65 \$	10,17 \$	10,63 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	3 014	1 365	1 483	2 522	3 648	132	1	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	(9)	49	(365)	(249)	106	4	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	2 107	75	140	6 115	3 536	142	-	-	-	-
Retraits (en milliers de dollars)	449	242	813	6 992	1 191	15	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	317 318	142 338	160 134	229 855	316 060	14 697	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,54 %	2,54 %	2,48 %	2,51 %	2,56 %	1,82 %	1,82 %	1,82 %	1,82 %	1,82 %
Frais de gestion avant renonciation	3,55 %	3,90 %	3,71 %	3,02 %	3,27 %	2,44 %	3,13 %	3,02 %	2,05 %	2,54 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	28,56 %	29,16 %	56,89 %	31,42 %	50,53 %	28,56 %	29,16 %	56,89 %	31,42 %	50,53 %

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

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

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

FPG d'obligations étrangères RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre

2024

2023

Charges

Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,55 %	1,55 %
Série Placements FSH	0,81 %	0,81 %
Série 1	1,80 %	1,80 %
Série 1 FSH	0,97 %	0,97 %
Série 2	1,62 %	1,62 %
Série 2 FSH	0,91 %	0,91 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,40 (0,90) %	0,40 (0,90) %
Série Placements FSH	0,40 (0,90) %	0,40 (0,90) %
Série 1	0,50 (0,80) %	0,50 (0,80) %
Série 1 FSH	0,50 (0,80) %	0,50 (0,80) %
Série 2	0,70 (1,20) %	0,70 (1,20) %
Série 2 FSH	0,70 (1,20) %	0,70 (1,20) %

Ventes et rachats de parts

Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	513 208	341 233
Achats au cours de l'exercice	770 310	257 484
Rachats au cours de l'exercice	(124 548)	(85 509)
Solde de clôture au 31 décembre	1 158 970	513 208
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	270	100
Achats au cours de l'exercice	-	170
Rachats au cours de l'exercice	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	270	270
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	247 930	214 790
Achats au cours de l'exercice	251 122	101 626
Rachats au cours de l'exercice	(71 321)	(68 486)
Solde de clôture au 31 décembre	427 731	247 930
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de l'exercice	-	-
Rachats au cours de l'exercice	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	142 338	160 134
Achats au cours de l'exercice	222 135	8 078
Rachats au cours de l'exercice	(47 155)	(25 874)
Solde de clôture au 31 décembre	317 318	142 338
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de l'exercice	16 243	-
Rachats au cours de l'exercice	(1 646)	-
Solde de clôture au 31 décembre	14 697	100

Au

31 déc. 2024

31 déc. 2023

Inventaire du portefeuille

Fonds d'obligations étrangères RBC, série O		
Nombre de parts	2 024 427	960 777
Coût	20 613 281 \$	10 300 575 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,1788 %	0,0917 %
Juste valeur	19 944 043 \$	9 602 674 \$

FPG d'obligations à rendement élevé RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	708 \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	301 961 \$	381 083 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	6 767 199	5 613 454	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(98 042)	(233 579)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(412)	(1 243)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	12 314	7 139
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(1 817 863)	(2 243 785)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	5 145	5 710	Produit de la vente de placements	762 160	1 121 949
Autres	2 680	1 703	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(839 882)	(968 436)
	6 775 732	5 620 867	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	-	Produit de l'émission de parts	1 662 213	2 110 634
Autres passifs			Rachat de parts	(821 623)	(1 142 198)
Charges à payer	46 986	34 672	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	840 590	968 436
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	708	-
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	-	-
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	708 \$	- \$
	46 986	34 672			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	6 728 746 \$	5 586 195 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	12,53 \$	11,95 \$			
Série 1	12,48	11,95			

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	352 987 \$	253 332 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(26 582)	(133 174)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	124 624	366 753
	451 029	486 911
Charges		
Frais de gestion	74 611	52 040
Frais d'assurance	34 566	24 541
Autres frais administratifs	106 894	107 638
	216 071	184 219
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	67 003	78 391
Charges après renonciation	149 068	105 828
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	301 961 \$	381 083 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,61 \$	1,03 \$
Série 1	0,54	0,90

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif net à l'ouverture de l'exercice	5 586 195 \$	4 236 676 \$
Dépôts de primes	1 679 571	2 136 452
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	301 961	381 083
	7 567 727	6 754 211
Retraits	838 981	1 168 016
Actif net à la clôture de l'exercice	6 728 746 \$	5 586 195 \$

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	3,0 %	Secure Waste Infrastructure Corp., 6,750 %, 22 mars 2029	0,8 %
iShares Broad USD High Yield Corporate Bond ETF	2,7 %	Keyera Corp., 6,875 %, 13 juin 2079	0,8 %
Rogers Communications Inc., 5,000 %, 17 déc. 2081	1,4 %	Sleep Country Canada Holdings Inc., 6,625 %, 28 nov. 2032	0,8 %
ATS Corp., 6,500 %, 21 août 2032	1,0 %	Energy Transfer LP, 8,000 %, 15 mai 2054	0,8 %
Pembina Pipeline Corp., 4,800 %, 25 janv. 2081	1,0 %	Jones Deslauriers Insurance Management Inc., 8,500 %, 15 mars 2030	0,8 %
Chemtrade Logistics Inc., 6,375 %, 28 août 2029	0,9 %	Crescent Energy Finance LLC, 9,250 %, 15 févr. 2028	0,7 %
Latam Airlines Group S.A., 7,875 %, 15 avr. 2030	0,9 %	Athabasca Oil Corp., 6,750 %, 9 août 2029	0,7 %
Capital Power Corp., 8,125 %, 5 juin 2054	0,9 %	Sunoco LP, 7,000 %, 1 ^{er} mai 2029	0,7 %
Wolf Midstream Canada LP, 6,400 %, 18 juillet 2029	0,9 %	Northriver Midstream Finance LP., 6,750 %, 15 juill. 2032	0,7 %
Brookfield Infrastructure Finance ULC, 6,750 %, 15 mars 2055	0,9 %	Albertsons Companies Inc. / Safeway Inc. / New Albertsons LP / Albertsons LLC, 5,875 %, 15 févr. 2028	0,7 %
Precision Drilling Corp., 6,875 %, 15 janv. 2029	0,8 %	Calpine Corp., 5,000 %, 1 ^{er} févr. 2031	0,7 %
Univision Communications Inc., 8,000 %, 15 août 2028	0,8 %	Empire Communities Corp., 7,625 %, 1 ^{er} nov. 2029	0,7 %
Cineplex Inc., 7,625 %, 31 mars 2029	0,8 %		24,9 %

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	2024	2023	2022	2021	2020	2024	2023	2022	2021	2020
	Série Placements					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,53 \$	11,95 \$	11,01 \$	12,52 \$	12,27 \$	12,48 \$	11,95 \$	11,07 \$	12,63 \$	12,44 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	4 034	3 179	2 140	2 038	2 004	2 695	2 407	2 097	3 995	3 510
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	186	215	(286)	31	59	116	166	(498)	71	128
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 157	1 201	1 161	1 187	1 044	523	935	153	2 380	1 691
Retraits (en milliers de dollars)	489	378	773	1 185	861	350	790	1 554	1 964	927
Nombre de parts en circulation	321 912	266 021	194 366	162 839	163 405	216 041	201 381	189 451	316 212	282 160
Ratio des frais de gestion ¹	2,15 %	2,14 %	2,18 %	2,18 %	2,17 %	2,60 %	2,63 %	2,61 %	2,63 %	2,62 %
Frais de gestion avant renonciation	3,39 %	4,10 %	3,49 %	3,13 %	3,67 %	3,40 %	4,18 %	3,41 %	3,12 %	3,61 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	93,29 %	44,43 %	53,88 %	47,75 %	50,08 %	93,29 %	44,43 %	53,88 %	47,75 %	50,08 %

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 du portefeuille de 100 % signifie que le gestionnaire a complètement renouvelé son portefeuille au cours de l’exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille d’un fonds au cours d’un exercice donné est élevé, plus les frais de négociation payables par le fonds sont élevés et plus la probabilité est grande que l’investisseur réalise un gain en capital imposable dans l’exercice. Il n’y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement du fonds.

FPG d’obligations à rendement élevé RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l’exercice clos le 31 décembre
2024
2023

Charges

Frais de gestion et autres frais d’administration annuels		
Série Placements	1,50 %	1,50 %
Série 1	1,80 %	1,80 %
Frais d’assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,45 (0,95) %	0,45 (0,95) %
Série 1	0,55 (0,85) %	0,55 (0,85) %

Ventes et rachats de parts

Série Placements		
Solde d’ouverture au 1 ^{er} janvier	266 021	194 366
Achats au cours de l’exercice	96 007	105 066
Rachats au cours de l’exercice	(40 116)	(33 411)
Solde de clôture au 31 décembre	321 912	266 021
Série 1		
Solde d’ouverture au 1 ^{er} janvier	201 381	189 451
Achats au cours de l’exercice	43 417	81 876
Rachats au cours de l’exercice	(28 757)	(69 946)
Solde de clôture au 31 décembre	216 041	201 381

Au
31 déc. 2024
31 déc. 2023

Inventaire du portefeuille

Fonds d’obligations à rendement élevé RBC, série O		
Nombre de parts	691 596	581 976
Coût	6 940 732 \$	5 911 611 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,2677 %	0,2359 %
Juste valeur	6 767 199 \$	5 613 454 \$

FPG équilibré RBC

État de la situation financière		
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023
Actif		
Trésorerie	14 720 \$	2 533 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	69 909 692	67 208 735
Autres actifs		
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-
Débiteurs — vente de placements	-	-
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	4 085	3 529
Autres	4 600	1 344
	69 933 097	67 216 141
Passif		
Dettes bancaires	-	-
Autres passifs		
Charges à payer	192 124	130 333
Créditeurs — titulaires de contrat	7 773	-
Créditeurs — achat de placements	-	-
Autres	-	-
	199 897	130 333
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	69 733 200 \$	67 085 808 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	16,23 \$	14,39 \$
Série Placements FSH	13,84	12,17
Série 1	20,06	17,85
Série 1 FSH	13,63	12,02
Série 2	15,77	14,06
Série 2 FSH	13,45	11,89

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	4 523 148 \$	3 303 954 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	1 739 288	554 432
Variation du gain (perte) latent sur les placements	3 198 683	3 137 656
	9 461 119	6 996 042
Charges		
Frais de gestion	1 109 766	1 170 474
Frais d'assurance	338 586	351 541
Autres frais administratifs	333 217	301 482
	1 781 569	1 823 497
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	73 198	65 253
Charges après renonciation	1 708 371	1 758 244
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	7 752 748 \$	5 237 798 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,83 \$	1,14 \$
Série Placements FSH	1,67	1,08
Série 1	2,21	1,26
Série 1 FSH	1,32	1,00
Série 2	1,68	1,04
Série 2 FSH	1,52	0,99

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif net à l'ouverture de l'exercice	67 085 808 \$	66 095 498 \$
Dépôts de primes	15 830 621	16 951 651
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	7 752 748	5 237 798
	90 669 177	88 284 947
Retraits	20 935 977	21 199 139
Actif net à la clôture de l'exercice	69 733 200 \$	67 085 808 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableau des flux de trésorerie		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Activités d'exploitation		
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	7 752 748 \$	5 237 798 \$
Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
(Gains) pertes nets sur les placements	(4 937 971)	(3 692 088)
Variation des autres actifs	(3 812)	(1 840)
Variation des autres passifs	61 791	(9 777)
Achats de placements	(16 336 184)	(15 259 700)
Produit de la vente de placements	18 573 198	17 929 076
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	5 109 770	4 203 469
Activités de financement		
Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Produit de l'émission de parts	14 919 400	16 219 646
Rachat de parts	(20 016 983)	(20 467 134)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(5 097 583)	(4 247 488)
Augmentation (diminution) de la trésorerie (dettes bancaires)	12 187	(44 019)
Trésorerie (dettes bancaires) au début de l'exercice	2 533	46 552
Trésorerie (dettes bancaires) à la fin de l'exercice	14 720 \$	2 533 \$

FPG équilibré RBC (suite)

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

Fonds d'actions de marchés émergents RBC, série O	2,7 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,0 %
Banque Royale du Canada	2,5 %	Société Financière Manuvie	0,9 %
Fonds immobilier canadien de base RBC, série N	2,0 %	Banque de Montréal	0,9 %
Shopify Inc.	1,8 %	La Banque de Nouvelle-Écosse	0,9 %
La Banque Toronto-Dominion	1,5 %	Fonds de ressources de sociétés canadiennes à petite et moyenne capitalisation RBC, série O	0,9 %
Brookfield Corp.	1,5 %	Obligation du gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} mars 2030	0,8 %
Province d'Ontario, 3,750 %, 2 juin 2032	1,3 %	Obligation du gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 ^{er} déc. 2051	0,8 %
Fonds d'actions de croissance de sociétés américaines à moyenne capitalisation RBC, série O	1,2 %	Constellation Software Inc.	0,8 %
Enbridge Inc.	1,1 %	Province d'Ontario, 1,900 %, 2 déc. 2051	0,8 %
Province d'Ontario, 3,650 %, 2 juin 2033	1,1 %	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	0,8 %
Canadian Natural Resources Ltd.	1,0 %	Province d'Ontario, 3,450 %, 2 juin 2045	0,7 %
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	1,0 %	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	0,7 %
SEC Fonds d'infrastructures mondiales RBC, série N	1,0 %		29,7 %

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	2024	2023	2022	2021	2020	2024	2023	2022	2021	2020
	Série Placements					Série Placements FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	16,23 \$	14,39 \$	13,23 \$	14,87 \$	13,36 \$	13,84 \$	12,17 \$	11,09 \$	12,35 \$	11,00 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	15 062	13 137	10 135	8 681	5 310	182	133	121	125	181
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	1 671	981	(1 024)	697	444	20	12	(14)	15	12
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	3 592	4 517	3 840	3 491	1 883	30	-	10	-	180
Retraits (en milliers de dollars)	3 339	2 496	1 362	816	882	2	-	-	70	12
Nombre de parts en circulation	928 310	912 827	765 886	583 858	397 389	13 146	10 916	10 923	10 113	16 412
Ratio des frais de gestion ¹	2,21 %	2,22 %	2,22 %	2,22 %	2,22 %	1,34 %	1,34 %	1,34 %	1,31 %	1,34 %
Frais de gestion avant renonciation	2,27 %	2,29 %	2,22 %	2,25 %	2,24 %	1,39 %	1,41 %	1,35 %	1,32 %	1,38 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	24,90 %	25,02 %	26,90 %	30,01 %	32,53 %	24,90 %	25,02 %	26,90 %	30,01 %	32,53 %
	Série 1					Série 1 FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	20,06 \$	17,85 \$	16,48 \$	18,59 \$	16,77 \$	13,63 \$	12,02 \$	10,99 \$	12,27 \$	10,97 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	35 671	35 807	37 029	37 173	32 647	158	62	43	22	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	4 114	2 815	(4 493)	3 566	2 322	7	5	(3)	1	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	6 207	7 288	11 179	5 872	4 185	89	14	24	20	-
Retraits (en milliers de dollars)	10 454	11 325	6 830	4 915	6 941	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	1 778 350	2 005 589	2 246 683	1 999 482	1 946 711	11 594	5 184	3 957	1 804	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,62 %	2,61 %	2,61 %	2,60 %	2,60 %	1,65 %	1,65 %	1,65 %	1,65 %	1,65 %
Frais de gestion avant renonciation	2,66 %	2,67 %	2,61 %	2,61 %	2,61 %	1,70 %	1,71 %	1,65 %	1,67 %	1,69 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	24,90 %	25,02 %	26,90 %	30,01 %	32,53 %	24,90 %	25,02 %	26,90 %	30,01 %	32,53 %
	Série 2 ³					Série 2 FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	15,77 \$	14,06 \$	12,99 \$	14,67 \$	13,25 \$	13,45 \$	11,89 \$	10,90 \$	12,22 \$	10,94 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	18 565	17 946	18 766	19 357	16 439	95	1	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	1 937	1 425	(2 281)	1 814	1 234	4	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	5 823	5 133	4 490	4 519	5 471	90	-	-	-	-
Retraits (en milliers de dollars)	7 141	7 378	2 800	3 415	3 057	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	1 176 940	1 276 606	1 444 306	1 319 392	1 240 876	7 070	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,71 %	2,71 %	2,71 %	2,71 %	2,72 %	1,87 %	1,87 %	1,87 %	1,87 %	1,87 %
Frais de gestion avant renonciation	2,99 %	2,91 %	2,86 %	2,82 %	2,86 %	1,87 %	1,96 %	1,89 %	1,90 %	1,91 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	24,90 %	25,02 %	26,90 %	30,01 %	32,53 %	24,90 %	25,02 %	26,90 %	30,01 %	32,53 %

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

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

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

FPG équilibré RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre

2024

2023

Charges

Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,69 %	1,69 %
Série Placements FSH	0,89 %	0,89 %
Série 1	1,97 %	1,97 %
Série 1 FSH	1,06 %	1,06 %
Série 2	1,73 %	1,73 %
Série 2 FSH	0,95 %	0,95 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,30 (0,80) %	0,30 (0,80) %
Série Placements FSH	0,30 (0,80) %	0,30 (0,80) %
Série 1	0,40 (0,80) %	0,40 (0,80) %
Série 1 FSH	0,40 (0,80) %	0,40 (0,80) %
Série 2	0,70 (1,20) %	0,70 (1,20) %
Série 2 FSH	0,70 (1,20) %	0,70 (1,20) %

Ventes et rachats de parts

Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	912 827	765 886
Achats au cours de l'exercice	236 821	328 828
Rachats au cours de l'exercice	(221 338)	(181 887)
Solde de clôture au 31 décembre	928 310	912 827
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	10 916	10 923
Achats au cours de l'exercice	2 354	-
Rachats au cours de l'exercice	(124)	(7)
Solde de clôture au 31 décembre	13 146	10 916
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 005 589	2 246 683
Achats au cours de l'exercice	327 268	426 305
Rachats au cours de l'exercice	(554 507)	(667 399)
Solde de clôture au 31 décembre	1 778 350	2 005 589
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	5 184	3 957
Achats au cours de l'exercice	6 410	1 227
Rachats au cours de l'exercice	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	11 594	5 184
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 276 606	1 444 306
Achats au cours de l'exercice	387 529	380 543
Rachats au cours de l'exercice	(487 195)	(548 243)
Solde de clôture au 31 décembre	1 176 940	1 276 606
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de l'exercice	6 970	-
Rachats au cours de l'exercice	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	7 070	100

Au

31 déc. 2024

31 déc. 2023

Inventaire du portefeuille

Fonds équilibré RBC, série O		
Nombre de parts	3 760 506	3 888 809
Coût	63 146 375 \$	63 644 101 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,4868 %	1,4920 %
Juste valeur	69 909 692 \$	67 208 735 \$

FPG de revenu mensuel PH&N RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	13 001 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	7 959 440 \$	4 620 769 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	81 420 746	68 622 730	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(7 098 693)	(3 581 925)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(2 238)	(1 488)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	88 851	7 779
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(14 089 692)	(16 272 651)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	2 580	3 598	Produit de la vente de placements	8 390 369	9 034 122
Autres	7 034	3 778	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(4 751 963)	(6 193 394)
	81 430 360	68 643 107	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	13 017	-	Produit de l'émission de parts	15 670 746	17 628 521
Autres passifs			Rachat de parts	(10 944 801)	(11 596 854)
Charges à payer	205 730	116 879	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	4 725 945	6 031 667
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dettes bancaires)	(26 018)	(161 727)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dettes bancaires) au début de l'exercice	13 001	174 728
Autres	-	-	Trésorerie (dettes bancaires) à la fin de l'exercice	(13 017) \$	13 001 \$
	218 747	116 879			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat					
	81 211 613 \$	68 526 228 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	15,69 \$	14,04 \$			
Série Placements FSH	14,25	12,65			
Série 1	18,37	16,50			
Série 1 FSH	13,95	12,43			
Série 2	14,90	13,40			
Série 2 FSH	13,88	12,38			

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	2 749 646 \$	2 635 519 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	677 893	7 540
Variation du gain (perte) latent sur les placements	6 420 800	3 574 385
	9 848 339	6 217 444
Charges		
Frais de gestion	1 254 641	1 070 925
Frais d'assurance	398 831	334 583
Autres frais administratifs	312 196	268 760
	1 965 668	1 674 268
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	76 769	77 593
Charges après renonciation	1 888 899	1 596 675
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	7 959 440 \$	4 620 769 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,63 \$	1,06 \$
Série Placements FSH	1,67	2,49
Série 1	1,86	1,11
Série 1 FSH	1,67	1,36
Série 2	1,50	0,94
Série 2 FSH	1,50	0,76

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif net à l'ouverture de l'exercice	68 526 228 \$	57 873 792 \$
Dépôts de primes	17 055 222	18 075 336
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	7 959 440	4 620 769
	93 540 890	80 569 897
Retraits	12 329 277	12 043 669
Actif net à la clôture de l'exercice	81 211 613 \$	68 526 228 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG de revenu mensuel PH&N RBC (suite)

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

Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	5,2 %	Waste Connections Inc.	2,0 %
Fonds d'obligations à rendement élevé Phillips, Hager & North, série O	4,5 %	La Banque de Nouvelle-Écosse	1,9 %
Enbridge Inc.	3,7 %	Banque de Montréal	1,7 %
Banque Royale du Canada	3,3 %	Groupe WSP Global Inc.	1,5 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,0 %	Fairfax Financial Holdings Ltd.	1,5 %
Brookfield Corp.	2,9 %	Financière Sun Life inc.	1,3 %
La Banque Toronto-Dominion	2,8 %	Obligation du gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} juin 2033	1,3 %
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	2,7 %	Obligation du gouvernement du Canada, 3,500 %, 1 ^{er} sept. 2029	1,3 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2,6 %	Brookfield Infrastructure Partners LP	1,3 %
Constellation Software Inc.	2,3 %	Keyera Corp.	1,2 %
Société Financière Manuvie	2,2 %	Dollarama inc.	1,2 %
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,1 %	Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	1,1 %
Alimentation Couche-Tard inc.	2,0 %		56,6 %

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	2024	2023	2022	2021	2020	2024	2023	2022	2021	2020
	Série Placements					Série Placements FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	15,69 \$	14,04 \$	12,99 \$	13,80 \$	11,96 \$	14,25 \$	12,65 \$	11,61 \$	12,25 \$	10,53 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	16 140	11 126	9 137	6 372	3 582	19	22	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	1 425	795	(470)	657	128	2	2	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	5 601	3 373	3 969	2 497	594	9	20	9	-	-
Retraits (en milliers de dollars)	2 013	2 179	734	363	599	14	1	9	-	-
Nombre de parts en circulation	1 028 586	792 707	703 512	461 737	299 438	1 318	1 776	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,16 %	2,15 %	2,13 %	2,12 %	2,11 %	1,33 %	1,33 %	1,33 %	1,33 %	1,33 %
Frais de gestion avant renonciation	2,22 %	2,26 %	2,14 %	2,13 %	2,11 %	1,38 %	1,47 %	1,35 %	1,36 %	1,45 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	53,35 %	54,65 %	55,73 %	50,59 %	66,26 %	53,35 %	54,65 %	55,73 %	50,59 %	66,26 %
	Série 1					Série 1 FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	18,37 \$	16,50 \$	15,33 \$	16,36 \$	14,24 \$	13,95 \$	12,43 \$	11,45 \$	12,14 \$	10,48 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	37 082	32 421	29 627	23 958	22 294	64	8	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	3 689	2 203	(1 619)	3 162	730	7	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	6 656	6 812	12 078	2 398	1 911	58	7	-	-	-
Retraits (en milliers de dollars)	5 684	6 221	4 790	3 897	4 624	10	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	2 019 059	1 965 163	1 932 770	1 464 473	1 565 404	4 586	627	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,58 %	2,57 %	2,55 %	2,55 %	2,56 %	1,77 %	1,77 %	1,77 %	1,77 %	1,77 %
Frais de gestion avant renonciation	2,64 %	2,67 %	2,56 %	2,55 %	2,56 %	1,84 %	1,97 %	1,81 %	1,77 %	1,78 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	53,35 %	54,65 %	55,73 %	50,59 %	66,26 %	53,35 %	54,65 %	55,73 %	50,59 %	66,26 %
	Série 2					Série 2 FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	14,90 \$	13,40 \$	12,46 \$	13,31 \$	11,60 \$	13,88 \$	12,38 \$	11,42 \$	12,11 \$	10,47 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	26 785	24 041	19 076	8 465	5 190	1 122	908	32	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	2 719	1 584	(881)	901	115	117	37	(2)	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	4 633	7 023	14 169	3 180	930	98	840	32	-	-
Retraits (en milliers de dollars)	4 607	3 643	2 677	806	1 579	1	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	1 797 202	1 793 685	1 530 363	635 893	447 385	80 856	73 369	2 760	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,68 %	2,66 %	2,64 %	2,66 %	2,66 %	1,88 %	1,88 %	1,88 %	1,88 %	1,88 %
Frais de gestion avant renonciation	2,86 %	2,82 %	2,76 %	2,85 %	2,89 %	1,95 %	2,01 %	1,90 %	1,88 %	1,92 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	53,35 %	54,65 %	55,73 %	50,59 %	66,26 %	53,35 %	54,65 %	55,73 %	50,59 %	66,26 %

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

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

FPG de revenu mensuel PH&N RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre

2024

2023

Charges

Frais de gestion et autres frais d'administration annuels

Série Placements	1,70 %	1,70 %
Série Placements FSH	0,93 %	0,93 %
Série 1	1,94 %	1,94 %
Série 1 FSH	1,16 %	1,16 %
Série 2	1,71 %	1,71 %
Série 2 FSH	0,96 %	0,96 %

Frais d'assurance annuels (plafond)

Série Placements	0,25 (0,75) %	0,25 (0,75) %
Série Placements FSH	0,25 (0,75) %	0,25 (0,75) %
Série 1	0,40 (0,80) %	0,40 (0,80) %
Série 1 FSH	0,40 (0,80) %	0,40 (0,80) %
Série 2	0,70 (1,20) %	0,70 (1,20) %
Série 2 FSH	0,70 (1,20) %	0,70 (1,20) %

Ventes et rachats de parts

Série Placements

Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	792 707	703 512
Achats au cours de l'exercice	371 016	252 488
Rachats au cours de l'exercice	(135 137)	(163 293)
Solde de clôture au 31 décembre	1 028 586	792 707

Série Placements FSH

Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 776	100
Achats au cours de l'exercice	649	1 758
Rachats au cours de l'exercice	(1 107)	(82)
Solde de clôture au 31 décembre	1 318	1 776

Série 1

Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 965 163	1 932 770
Achats au cours de l'exercice	380 383	429 377
Rachats au cours de l'exercice	(326 487)	(396 984)
Solde de clôture au 31 décembre	2 019 059	1 965 163

Série 1 FSH

Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	627	100
Achats au cours de l'exercice	4 695	527
Rachats au cours de l'exercice	(736)	-
Solde de clôture au 31 décembre	4 586	627

Série 2

Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 793 685	1 530 363
Achats au cours de l'exercice	326 276	548 555
Rachats au cours de l'exercice	(322 759)	(285 233)
Solde de clôture au 31 décembre	1 797 202	1 793 685

Série 2 FSH

Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	73 369	2 760
Achats au cours de l'exercice	7 562	70 609
Rachats au cours de l'exercice	(75)	-
Solde de clôture au 31 décembre	80 856	73 369

Au

31 déc. 2024

31 déc. 2023

Inventaire du portefeuille

Fonds de revenu mensuel PH&N, série O

Nombre de parts	6 143 339	5 638 216
Coût	71 796 352 \$	65 419 136 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	4,6196 %	4,2301 %
Juste valeur	81 420 746 \$	68 622 730 \$

FPG équilibré mondial RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	7 572 \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	10 782 021 \$	8 476 439 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	95 371 238	93 481 147	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(6 345 414)	(7 115 658)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(7 476)	(540)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	65 497	(13 207)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(13 812 319)	(11 984 232)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	7 342	3 122	Produit de la vente de placements	18 267 642	17 813 491
Autres	4 600	1 344	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	8 949 951	7 176 293
	95 390 752	93 485 613	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	9 300	Produit de l'émission de parts	10 736 013	10 375 013
Autres passifs			Rachat de parts	(19 669 092)	(17 857 331)
Charges à payer	258 303	192 806	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(8 933 079)	(7 482 318)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	16 872	(306 025)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(9 300)	296 725
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	7 572 \$	(9 300) \$
	258 303	202 106			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	95 132 449 \$	93 283 507 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	16,96 \$	15,07 \$			
Série Placements FSH	13,75	12,10			
Série 1	21,33	19,02			
Série 1 FSH	13,55	11,96			
Série 2	16,12	14,39			
Série 2 FSH	13,46	11,89			

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	6 753 114 \$	3 661 681 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	2 242 729	990 899
Variation du gain (perte) latent sur les placements	4 102 685	6 124 759
	13 098 528	10 777 339
Charges		
Frais de gestion	1 541 743	1 528 622
Frais d'assurance	477 908	485 095
Autres frais administratifs	363 218	336 523
	2 382 869	2 350 240
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	66 362	49 340
Charges après renonciation	2 316 507	2 300 900
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	10 782 021 \$	8 476 439 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,90 \$	1,34 \$
Série Placements FSH	1,65	1,25
Série 1	2,31	1,64
Série 1 FSH	1,59	1,11
Série 2	1,75	1,23
Série 2 FSH	1,49	1,01

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif net à l'ouverture de l'exercice	93 283 507 \$	92 563 073 \$
Dépôts de primes	11 816 500	11 472 563
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	10 782 021	8 476 439
	115 882 028	112 512 075
Retraits	20 749 579	19 228 568
Actif net à la clôture de l'exercice	95 132 449 \$	93 283 507 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG équilibré mondial RBC (suite)		
25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent (non audité)		
Fonds d'actions de marchés émergents RBC, série O	4,1 % Amazon.com Inc.	0,8 %
Fonds immobilier canadien de base RBC, série N	2,0 % Alphabet Inc.	0,7 %
Fonds d'actions de croissance de sociétés américaines à moyenne capitalisation RBC, série O	1,8 % Fonds de ressources de sociétés canadiennes à petite et moyenne capitalisation RBC, série O	0,7 %
Apple Inc.	1,2 % Province d'Ontario, 4,700 %, 2 juin 2037	0,7 %
NVIDIA Corp.	1,2 % La Banque Toronto-Dominion	0,7 %
Banque Royale du Canada	1,2 % Brookfield Corp.	0,6 %
Microsoft Corp.	1,1 % Obligation du Trésor des États-Unis, 2,250 %, 15 mai 2041	0,6 %
SEC Fonds d'infrastructures mondiales RBC, série N	1,0 % Enbridge Inc.	0,6 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	1,0 % Obligation du Trésor des États-Unis, 2,500 %, 15 févr. 2045	0,5 %
Shopify Inc.	0,9 % Broadcom Inc.	0,5 %
Obligation du gouvernement du Japon à 20 ans, 0,400 %, 20 juin 2040	0,8 % Novo Nordisk A/S	0,5 %
Obligation du Trésor des États-Unis, 2,375 %, 15 mai 2027	0,8 % Meta Platforms Inc.	0,5 %
Fonds de valeur en actions américaines de sociétés à moyenne capitalisation RBC, série O	0,8 %	25,3 %

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	2024	2023	2022	2021	2020	2024	2023	2022	2021	2020
	Série Placements					Série Placements FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	16,96 \$	15,07 \$	13,72 \$	15,64 \$	14,32 \$	13,75 \$	12,10 \$	10,91 \$	12,32 \$	11,18 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	34 058	32 654	30 070	31 211	16 815	1 153	819	634	89	43
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	3 995	2 939	(3 905)	2 089	1 353	127	76	(46)	1	(1)
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	3 167	4 178	9 407	18 120	9 998	255	207	616	87	43
Retraits (en milliers de dollars)	5 757	4 533	6 643	5 812	4 808	48	98	25	42	-
Nombre de parts en circulation	2 008 198	2 166 907	2 190 926	1 995 263	1 174 345	83 817	67 703	58 112	7 225	3 824
Ratio des frais de gestion ¹	2,23 %	2,23 %	2,22 %	2,21 %	2,20 %	1,24 %	1,25 %	1,30 %	1,30 %	1,30 %
Frais de gestion avant renonciation	2,25 %	2,24 %	2,27 %	2,26 %	2,25 %	1,25 %	1,27 %	1,35 %	1,35 %	1,41 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	33,11 %	28,14 %	38,08 %	36,13 %	39,56 %	33,11 %	28,14 %	38,08 %	36,13 %	39,56 %
	Série 1					Série 1 FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	21,33 \$	19,02 \$	17,39 \$	19,88 \$	18,26 \$	13,55 \$	11,96 \$	10,81 \$	12,25 \$	11,14 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	23 079	21 801	21 959	24 248	17 839	218	151	119	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	2 513	1 963	(3 096)	1 787	1 350	23	14	(2)	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	3 210	2 559	4 413	7 793	5 694	58	21	120	-	-
Retraits (en milliers de dollars)	4 445	4 680	3 606	3 171	2 749	14	2	1	-	-
Nombre de parts en circulation	1 081 770	1 146 031	1 263 086	1 219 622	976 681	16 057	12 655	10 985	109	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,58 %	2,57 %	2,57 %	2,56 %	2,56 %	1,53 %	1,53 %	1,65 %	1,65 %	1,65 %
Frais de gestion avant renonciation	2,59 %	2,58 %	2,62 %	2,60 %	2,60 %	1,54 %	1,55 %	1,67 %	1,70 %	1,71 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	33,11 %	28,14 %	38,08 %	36,13 %	39,56 %	33,11 %	28,14 %	38,08 %	36,13 %	39,56 %
	Série 2					Série 2 FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	16,12 \$	14,39 \$	13,17 \$	15,08 \$	13,87 \$	13,46 \$	11,89 \$	10,78 \$	12,22 \$	11,13 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	34 926	36 605	38 192	43 611	33 904	1 698	1 254	1 589	1 502	603
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	3 977	3 344	(5 511)	3 186	2 783	147	140	(191)	90	45
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	4 527	4 267	5 931	15 180	11 471	600	241	377	832	566
Retraits (en milliers de dollars)	10 182	9 201	5 838	8 660	5 263	304	715	99	23	10
Nombre de parts en circulation	2 166 440	2 543 454	2 900 228	2 892 561	2 444 845	126 160	105 434	147 434	122 940	54 186
Ratio des frais de gestion ¹	2,69 %	2,69 %	2,69 %	2,69 %	2,68 %	1,71 %	1,71 %	1,71 %	1,71 %	1,71 %
Frais de gestion avant renonciation	2,86 %	2,80 %	2,82 %	2,76 %	2,76 %	1,72 %	1,72 %	1,75 %	1,76 %	1,84 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	33,11 %	28,14 %	38,08 %	36,13 %	39,56 %	33,11 %	28,14 %	38,08 %	36,13 %	39,56 %

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

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

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

FPG équilibré mondial RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre

2024

2023

Charges

Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,74 %	1,74 %
Série Placements FSH	0,90 %	0,90 %
Série 1	1,94 %	1,94 %
Série 1 FSH	1,06 %	1,06 %
Série 2	1,74 %	1,74 %
Série 2 FSH	0,93 %	0,93 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,25 (0,75) %	0,25 (0,75) %
Série Placements FSH	0,25 (0,75) %	0,25 (0,75) %
Série 1	0,40 (0,80) %	0,40 (0,80) %
Série 1 FSH	0,40 (0,80) %	0,40 (0,80) %
Série 2	0,70 (1,20) %	0,70 (1,20) %
Série 2 FSH	0,70 (1,20) %	0,70 (1,20) %

Ventes et rachats de parts

Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 166 907	2 190 926
Achats au cours de l'exercice	198 729	291 649
Rachats au cours de l'exercice	(357 438)	(315 668)
Solde de clôture au 31 décembre	2 008 198	2 166 907
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	67 703	58 112
Achats au cours de l'exercice	19 793	18 160
Rachats au cours de l'exercice	(3 679)	(8 569)
Solde de clôture au 31 décembre	83 817	67 703
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 146 031	1 263 086
Achats au cours de l'exercice	157 509	140 401
Rachats au cours de l'exercice	(221 770)	(257 456)
Solde de clôture au 31 décembre	1 081 770	1 146 031
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	12 655	10 985
Achats au cours de l'exercice	4 533	1 829
Rachats au cours de l'exercice	(1 131)	(159)
Solde de clôture au 31 décembre	16 057	12 655
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 543 454	2 900 228
Achats au cours de l'exercice	295 532	311 365
Rachats au cours de l'exercice	(672 546)	(668 139)
Solde de clôture au 31 décembre	2 166 440	2 543 454
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	105 434	147 434
Achats au cours de l'exercice	45 239	21 620
Rachats au cours de l'exercice	(24 513)	(63 620)
Solde de clôture au 31 décembre	126 160	105 434

Au

31 déc. 2024

31 déc. 2023

Inventaire du portefeuille

Fonds équilibré mondial RBC, série O		
Nombre de parts	3 622 234	3 795 449
Coût	85 055 881 \$	87 268 475 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	11,1368 %	11,4831 %
Juste valeur	95 371 238 \$	93 481 147 \$

FPG canadien de dividendes RBC

État de la situation financière		
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023
Actif		
Trésorerie	- \$	21 243 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	260 691 009	238 173 785
Autres actifs		
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-
Débiteurs — titulaires de contrat	-	60 000
Débiteurs — vente de placements	-	-
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	-	934
Autres	3 092	934
	260 694 101	238 256 896
Passif		
Dette bancaire	59 165	-
Autres passifs		
Charges à payer	568 664	355 823
Créditeurs — titulaires de contrat	4 286	568
Créditeurs — achat de placements	-	-
Autres	-	-
	632 115	356 391
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	260 061 986 \$	237 900 505 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	18,97 \$	16,27
Série Placements FSH	15,82	13,46
Série 1	27,69	23,87
Série 1 FSH	15,47	13,21

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	8 964 795 \$	10 506 054 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	9 274 962	6 230 178
Variation du gain (perte) latent sur les placements	25 777 704	4 783 088
	44 017 461	21 519 320
Charges		
Frais de gestion	4 880 580	4 640 668
Frais d'assurance	1 012 871	943 872
Autres frais administratifs	860 971	720 613
	6 754 422	6 305 153
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	98 400	101 883
Charges après renonciation	6 656 022	6 203 270
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	37 361 439 \$	15 316 050 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	2,69 \$	1,19 \$
Série Placements FSH	2,53	1,10
Série 1	3,84	1,43
Série 1 FSH	2,48	1,01

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif net à l'ouverture de l'exercice	237 900 505 \$	227 059 153 \$
Dépôts de primes	35 024 979	41 448 484
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	37 361 439	15 316 050
	310 286 923	283 823 687
Retraits	50 224 937	45 923 182
Actif net à la clôture de l'exercice	260 061 986 \$	237 900 505 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableau des flux de trésorerie		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Activités d'exploitation		
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	37 361 439 \$	15 316 050 \$
Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
(Gains) pertes nets sur les placements	(35 052 666)	(11 013 266)
Variation des autres actifs	(1 224)	(986)
Variation des autres passifs	212 841	(51 102)
Achats de placements	(21 832 505)	(29 902 823)
Produit de la vente de placements	34 367 947	30 183 884
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	15 055 832	4 531 757
Activités de financement		
Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Produit de l'émission de parts	32 473 346	38 736 671
Rachat de parts	(47 609 586)	(43 271 251)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(15 136 240)	(4 534 580)
Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(80 408)	(2 823)
Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	21 243	24 066
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(59 165) \$	21 243 \$

FPG canadien de dividendes RBC (suite)

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

Banque Royale du Canada	9,1 %	Power Corporation du Canada	2,9 %
La Banque Toronto-Dominion	5,8 %	Thomson Reuters Corp.	2,7 %
Brookfield Corp.	4,7 %	Financière Sun Life inc.	2,2 %
Enbridge Inc.	4,3 %	George Weston limitée	1,9 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,3 %	Alimentation Couche-Tard inc.	1,8 %
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	4,0 %	TELUS Corp.	1,7 %
Banque de Montréal	3,8 %	Groupe AtkinsRéalis inc.	1,5 %
Banque Canadienne Impériale de Commerce	3,5 %	Suncor Énergie Inc.	1,4 %
Société Financière Manuvie	3,3 %	Intact Corporation financière	1,4 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	3,3 %	PrairieSky Royalty Ltd.	1,3 %
Canadian Natural Resources Ltd.	3,2 %	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	1,2 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,0 %	Nutrien Ltd.	1,2 %
Corporation TC Énergie	2,9 %		76,4 %

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	2024	2023	2022	2021	2020	2024	2023	2022	2021	2020
	Série Placements					Série Placements FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	18,97 \$	16,27 \$	15,13 \$	15,69 \$	12,14 \$	15,82 \$	13,46 \$	12,41 \$	12,75 \$	9,79 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	72 843	61 893	53 499	37 344	18 953	902	206	348	430	21
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	10 187	4 347	(1 997)	6 225	(394)	92	24	(6)	29	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	14 529	19 045	29 295	16 468	4 920	688	36	200	380	20
Retraits (en milliers de dollars)	13 767	14 998	11 142	4 302	2 902	84	202	276	-	-
Nombre de parts en circulation	3 839 333	3 803 372	3 535 884	2 380 567	1 560 845	56 976	15 305	28 037	33 725	2 172
Ratio des frais de gestion ¹	2,33 %	2,34 %	2,34 %	2,33 %	2,33 %	1,50 %	1,49 %	1,44 %	1,54 %	1,54 %
Frais de gestion avant renonciation	2,37 %	2,40 %	2,38 %	2,33 %	2,33 %	1,53 %	1,54 %	1,47 %	1,55 %	1,58 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	10,26 %	13,33 %	7,61 %	8,80 %	14,22 %	10,26 %	13,33 %	7,61 %	8,80 %	14,22 %
	Série 1					Série 1 FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	27,69 \$	23,87 \$	22,39 \$	23,32 \$	18,13 \$	15,47 \$	13,21 \$	12,23 \$	12,64 \$	9,74 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	186 215	175 794	173 206	165 936	131 392	102	8	6	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	27 072	10 944	(7 022)	37 041	(6 248)	10	1	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	19 723	22 366	34 585	22 881	13 006	85	1	5	-	-
Retraits (en milliers de dollars)	36 374	30 723	20 294	25 377	26 812	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	6 724 473	7 365 966	7 736 418	7 116 544	7 246 259	6 625	614	518	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,80 %	2,80 %	2,79 %	2,79 %	2,79 %	1,92 %	1,90 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %
Frais de gestion avant renonciation	2,84 %	2,84 %	2,83 %	2,79 %	2,79 %	1,94 %	1,96 %	2,05 %	2,03 %	2,02 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	10,26 %	13,33 %	7,61 %	8,80 %	14,22 %	10,26 %	13,33 %	7,61 %	8,80 %	14,22 %

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

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

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

FPG canadien de dividendes RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,80 %	1,80 %
Série Placements FSH	1,07 %	1,07 %
Série 1	2,25 %	2,25 %
Série 1 FSH	1,37 %	1,37 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,30 (0,80) %	0,30 (0,80) %
Série Placements FSH	0,30 (0,80) %	0,30 (0,80) %
Série 1	0,40 (0,80) %	0,40 (0,80) %
Série 1 FSH	0,40 (0,80) %	0,40 (0,80) %
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	3 803 372	3 535 884
Achats au cours de l'exercice	829 876	1 227 949
Rachats au cours de l'exercice	(793 915)	(960 461)
Solde de clôture au 31 décembre	3 839 333	3 803 372
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	15 305	28 037
Achats au cours de l'exercice	47 728	2 906
Rachats au cours de l'exercice	(6 057)	(15 638)
Solde de clôture au 31 décembre	56 976	15 305
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	7 365 966	7 736 418
Achats au cours de l'exercice	762 233	978 038
Rachats au cours de l'exercice	(1 403 726)	(1 348 490)
Solde de clôture au 31 décembre	6 724 473	7 365 966
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	614	518
Achats au cours de l'exercice	6 032	96
Rachats au cours de l'exercice	(21)	-
Solde de clôture au 31 décembre	6 625	614
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023
Inventaire du portefeuille		
Fonds canadien de dividendes RBC, série O		
Nombre de parts	2 383 674	2 505 979
Coût	182 872 485 \$	186 132 965 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,1393 %	1,1860 %
Juste valeur	260 691 009 \$	238 173 785 \$

FPG d'actions canadiennes RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	1 129 \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	2 950 673 \$	1 420 070 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	19 161 465	17 973 951	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(2 542 559)	(1 061 763)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(418)	(1 690)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	26 243	6 939
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(3 386 916)	(4 275 320)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	23	1 772	Produit de la vente de placements	4 741 961	2 678 148
Autres	4 673	2 506	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 788 984	(1 233 616)
	19 167 290	17 978 229	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	19 264	Produit de l'émission de parts	3 452 962	4 551 020
Autres passifs			Rachat de parts	(5 221 553)	(3 209 832)
Charges à payer	90 061	63 818	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 768 591)	1 341 188
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	20 393	107 572
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(19 264)	(126 836)
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice		
	90 061	83 082		1 129 \$	(19 264) \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	17,76	15,14			
Série Placements FSH	15,49	13,09			
Série 1	22,60	19,36			
Série 1 FSH	15,19	12,89			

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	965 145 \$	838 811 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	533 579	37 542
Variation du gain (perte) latent sur les placements	2 008 980	1 024 221
	3 507 704	1 900 574
Charges		
Frais de gestion	297 484	248 112
Frais d'assurance	116 205	100 140
Autres frais administratifs	169 313	164 019
	583 002	512 271
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	25 971	31 767
Charges après renonciation	557 031	480 504
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat		
	2 950 673 \$	1 420 070 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	2,54 \$	1,29 \$
Série Placements FSH	2,06	1,28
Série 1	3,28	1,57
Série 1 FSH	2,30	1,19

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif net à l'ouverture de l'exercice	17 895 147 \$	15 133 889 \$
Dépôts de primes	3 500 462	4 670 898
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	2 950 673	1 420 070
	24 346 282	21 224 857
Retraits	5 269 053	3 329 710
Actif net à la clôture de l'exercice	19 077 229 \$	17 895 147 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'actions canadiennes RBC (suite)

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

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

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	2024	2023	2022	2021	2020	2024	2023	2022	2021	2020
	Série Placements					Série Placements FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	17,76 \$	15,14 \$	13,85 \$	14,68 \$	11,72 \$	15,49 \$	13,09 \$	11,87 \$	12,48 \$	9,88 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	5 213	5 208	4 041	4 328	2 674	72	82	52	41	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	822	413	(296)	728	36	11	7	(2)	1	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 032	1 888	1 339	1 603	1 184	24	31	22	39	-
Retraits (en milliers de dollars)	1 849	1 133	1 330	677	797	46	8	9	-	-
Nombre de parts en circulation	293 596	343 929	291 770	294 892	228 187	4 621	6 260	4 372	3 247	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,65 %	2,64 %	2,64 %	2,64 %	2,64 %	1,75 %	1,75 %	1,88 %	1,88 %	1,88 %
Frais de gestion avant renonciation	2,80 %	2,86 %	3,82 %	3,43 %	3,08 %	2,02 %	2,10 %	3,15 %	7,79 %	2,47 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	18,07 %	25,09 %	25,96 %	39,97 %	40,80 %	18,07 %	25,09 %	25,96 %	39,97 %	40,80 %
	Série 1					Série 1 FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	22,60 \$	19,36 \$	17,77 \$	18,91 \$	15,16 \$	15,19 \$	12,89 \$	11,73 \$	12,38 \$	9,84 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	13 783	12 599	11 037	10 684	8 153	9	6	4	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	2 117	999	(773)	2 093	(343)	1	1	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	2 443	2 751	4 239	2 407	1 994	1	1	4	-	-
Retraits (en milliers de dollars)	3 374	2 189	3 113	1 969	3 821	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	609 797	650 894	620 997	564 960	537 971	564	479	381	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	3,05 %	3,05 %	3,05 %	3,04 %	3,05 %	2,14 %	2,15 %	2,26 %	2,26 %	2,26 %
Frais de gestion avant renonciation	3,18 %	3,23 %	4,14 %	3,68 %	3,36 %	2,38 %	2,41 %	2,84 %	2,95 %	2,77 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	18,07 %	25,09 %	25,96 %	39,97 %	40,80 %	18,07 %	25,09 %	25,96 %	39,97 %	40,80 %

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

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

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

FPG d'actions canadiennes RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	2,05 %	2,05 %
Série Placements FSH	1,36 %	1,36 %
Série 1	2,25 %	2,25 %
Série 1 FSH	1,35 %	1,35 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,30 (0,80) %	0,30 (0,80) %
Série Placements FSH	0,30 (0,80) %	0,30 (0,80) %
Série 1	0,65 (1,05) %	0,65 (1,05) %
Série 1 FSH	0,65 (1,05) %	0,65 (1,05) %
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	343 929	291 770
Achats au cours de l'exercice	63 213	130 626
Rachats au cours de l'exercice	(113 546)	(78 467)
Solde de clôture au 31 décembre	293 596	343 929
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	6 260	4 372
Achats au cours de l'exercice	1 696	2 492
Rachats au cours de l'exercice	(3 335)	(604)
Solde de clôture au 31 décembre	4 621	6 260
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	650 894	620 997
Achats au cours de l'exercice	117 748	148 167
Rachats au cours de l'exercice	(158 845)	(118 270)
Solde de clôture au 31 décembre	609 797	650 894
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	479	381
Achats au cours de l'exercice	85	98
Rachats au cours de l'exercice	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	564	479
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'actions canadiennes RBC, série O		
Nombre de parts	698 908	749 099
Coût	16 660 803 \$	17 482 269 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,7837 %	0,8056 %
Juste valeur	19 161 465 \$	17 973 951 \$

FPG d’actions 100 % canadiennes O’Shaughnessy RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	998 316 \$	290 957 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	5 441 722	4 691 222	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(951 219)	(182 827)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(488)	(1 801)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	11 275	4 496
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(653 288)	(611 116)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	5 222	5 705	Produit de la vente de placements	854 007	1 227 989
Autres	2 899	1 928	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	258 603	727 698
	5 449 843	4 698 855	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	233	1 913	Produit de l'émission de parts	479 867	364 163
Autres passifs			Rachat de parts	(736 790)	(1 092 954)
Charges à payer	41 547	30 272	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(256 923)	(728 791)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	1 680	(1 093)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(1 913)	(820)
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(233) \$	(1 913) \$
	41 780	32 185			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	5 408 063 \$	4 666 670 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	17,21 \$	14,00 \$			
Série 1	26,51	21,70			

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	201 013 \$	259 688 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	127 855	105 250
Variation du gain (perte) latent sur les placements	823 364	77 577
	1 152 232	442 515
Charges		
Frais de gestion	80 428	78 144
Frais d'assurance	32 320	32 090
Autres frais administratifs	105 551	112 440
	218 299	222 674
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	64 383	71 116
Charges après renonciation	153 916	151 558
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	998 316 \$	290 957 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	3,36 \$	0,91 \$
Série 1	4,78	1,22

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif net à l'ouverture de l'exercice	4 666 670 \$	5 104 504 \$
Dépôts de primes	490 695	376 791
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	998 316	290 957
	6 155 681	5 772 252
Retraits	747 618	1 105 582
Actif net à la clôture de l'exercice	5 408 063 \$	4 666 670 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

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

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

Banque Royale du Canada	6,9 %	Brookfield Asset Management Ltd.	2,0 %
Société Financière Manuvie	4,8 %	Corporation TC Énergie	2,0 %
Enbridge Inc.	3,7 %	Dollarama inc.	2,0 %
Brookfield Corp.	3,2 %	Canadien Pacifique Kansas City Limitée	2,0 %
Canadian Natural Resources Ltd.	3,2 %	Les Compagnies Loblaw Limitée	1,9 %
Shopify Inc.	3,1 %	TransAlta Corp.	1,9 %
Banque de Montréal	2,9 %	La Banque Toronto-Dominion	1,9 %
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,9 %	Suncor Énergie Inc.	1,8 %
Lundin Gold Inc.	2,7 %	Mines Agnico Eagle Limitée	1,7 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,6 %	Société financière IGM Inc.	1,6 %
Constellation Software Inc.	2,5 %	Alimentation Couche-Tard inc.	1,5 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2,3 %	Financière Sun Life inc.	1,3 %
Secure Waste Infrastructure Corp.	2,3 %		64,7 %

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	2024	2023	2022	2021	2020	2024	2023	2022	2021	2020
	Série Placements					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	17,21 \$	14,00 \$	13,13 \$	14,16 \$	11,18 \$	26,51 \$	21,70 \$	20,47 \$	22,20 \$	17,65 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat										
(en milliers de dollars)	1 164	641	833	1 106	934	4 244	4 026	4 272	5 008	4 409
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	188	52	(78)	229	(39)	810	239	(378)	1 066	(342)
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	468	295	84	335	195	23	82	127	340	195
Retraits (en milliers de dollars)	133	538	280	392	168	615	568	484	807	768
Nombre de parts en circulation	67 627	45 755	63 413	78 158	83 484	160 110	185 515	208 654	225 508	249 809
Ratio des frais de gestion ¹	2,62 %	2,60 %	2,61 %	2,60 %	2,61 %	3,21 %	3,21 %	3,21 %	3,21 %	3,21 %
Frais de gestion avant renonciation	4,27 %	4,42 %	3,93 %	3,89 %	4,09 %	4,44 %	4,62 %	4,12 %	4,11 %	4,28 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	38,49 %	37,95 %	52,44 %	43,06 %	108,68 %	38,49 %	37,95 %	52,44 %	43,06 %	108,68 %

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

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

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

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 2023

Charges

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

Ventes et rachats de parts

Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	45 755	63 413
Achats au cours de l'exercice	30 067	22 264
Rachats au cours de l'exercice	(8 195)	(39 922)
Solde de clôture au 31 décembre	67 627	45 755
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	185 515	208 654
Achats au cours de l'exercice	958	3 884
Rachats au cours de l'exercice	(26 363)	(27 023)
Solde de clôture au 31 décembre	160 110	185 515

Au 31 déc. 2024 31 déc. 2023

Inventaire du portefeuille

Fonds d'actions 100 % canadiennes O'Shaughnessy RBC, série O		
Nombre de parts	284 785	298 016
Coût	4 280 705 \$	4 353 569 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	3,4766 %	3,2376 %
Juste valeur	5 441 722 \$	4 691 222 \$

FPG à revenu canadien PH&N RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	1 153 552 \$	549 335 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	7 387 827	7 961 825	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(946 690)	(105 784)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(771)	(1 283)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	12 328	4 815
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(1 010 463)	(1 691 424)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	3 087	3 293	Produit de la vente de placements	2 531 151	1 648 412
Autres	2 680	1 703	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 739 107	404 071
	7 393 594	7 966 821	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	361	4 707	Produit de l'émission de parts	729 467	1 264 739
Autres passifs			Rachat de parts	(2 464 228)	(1 684 372)
Charges à payer	40 232	27 904	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 734 761)	(419 633)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dettes bancaires)	4 346	(15 562)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dettes bancaires) au début de l'exercice	(4 707)	10 855
Autres	-	-	Trésorerie (dettes bancaires) à la fin de l'exercice	(361) \$	(4 707) \$
	40 593	32 611			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	7 353 001 \$	7 934 210 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	18,62 \$	15,94 \$			
Série 1	20,21	17,37			

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	409 651 \$	656 694 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	258 845	99 296
Variation du gain (perte) latent sur les placements	687 845	6 488
	1 356 341	762 478
Charges		
Frais de gestion	100 533	106 573
Frais d'assurance	31 721	33 637
Autres frais administratifs	113 920	116 915
	246 174	257 125
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	43 385	43 982
Charges après renonciation	202 789	213 143
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	1 153 552 \$	549 335 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	2,74 \$	1,07 \$
Série 1	2,87	1,17

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif net à l'ouverture de l'exercice	7 934 210 \$	7 804 508 \$
Dépôts de primes	784 952	1 355 889
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	1 153 552	549 335
	9 872 714	9 709 732
Retraits	2 519 713	1 775 522
Actif net à la clôture de l'exercice	7 353 001 \$	7 934 210 \$

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	8,8 %	Fairfax Financial Holdings Ltd.	2,2 %
Enbridge Inc.	6,1 %	Financière Sun Life inc.	2,2 %
La Banque Toronto-Dominion	5,4 %	Alimentation Couche-Tard inc.	2,1 %
Brookfield Corp.	4,8 %	Groupe WSP Global Inc.	2,1 %
Société Financière Manuvie	4,0 %	Brookfield Infrastructure Partners LP	2,0 %
Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,0 %	Keyera Corp.	1,7 %
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	3,4 %	Brookfield Asset Management Ltd.	1,7 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,2 %	Suncor Énergie Inc.	1,6 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	3,2 %	Brookfield Renewable Partners LP	1,5 %
Constellation Software Inc.	3,0 %	Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	1,5 %
Banque de Montréal	3,0 %	Rogers Communications Inc.	1,4 %
Mines Agnico Eagle Limitée	2,7 %	Emera Inc.	1,4 %
Waste Connections Inc.	2,6 %		75,6 %

Faits saillants financiers (non audité)

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

Pour les exercices	2024	2023	2022	2021	2020	2024	2023	2022	2021	2020
	Série Placements					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	18,62 \$	15,94 \$	14,81 \$	15,11 \$	11,90 \$	20,21 \$	17,37 \$	16,20 \$	16,60 \$	13,12 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	3 179	3 266	2 913	2 191	1 393	4 174	4 668	4 892	4 319	3 605
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	528	219	(65)	409	14	626	330	(155)	932	(195)
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	286	950	1 254	692	532	499	406	1 589	335	213
Retraits (en milliers de dollars)	901	815	467	303	459	1 619	961	862	552	1 719
Nombre de parts en circulation	170 691	204 881	196 645	145 000	117 065	206 546	268 773	301 931	260 177	274 783
Ratio des frais de gestion ¹	2,49 %	2,49 %	2,48 %	2,46 %	2,47 %	2,88 %	2,88 %	2,89 %	2,86 %	2,87 %
Frais de gestion avant renonciation	3,05 %	3,03 %	2,82 %	3,11 %	3,21 %	3,48 %	3,47 %	3,28 %	3,55 %	3,64 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	27,20 %	33,10 %	20,60 %	30,58 %	44,37 %	27,20 %	33,10 %	20,60 %	30,58 %	30,58 %

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

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

FPG à revenu canadien PH&N RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,91 %	1,91 %
Série 1	2,25 %	2,25 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,30 (0,80) %	0,30 (0,80) %
Série 1	0,45 (0,85) %	0,45 (0,85) %
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	204 881	196 645
Achats au cours de l'exercice	16 242	62 038
Rachats au cours de l'exercice	(50 432)	(53 802)
Solde de clôture au 31 décembre	170 691	204 881
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	268 773	301 931
Achats au cours de l'exercice	26 172	24 205
Rachats au cours de l'exercice	(88 399)	(57 363)
Solde de clôture au 31 décembre	206 546	268 773
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023
Inventaire du portefeuille		
Fonds à revenu canadien PH&N, série O		
Nombre de parts	369 135	450 342
Coût	6 389 234 \$	7 651 077 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,8902 %	1,0625 %
Juste valeur	7 387 827 \$	7 961 825 \$

FPG nord-américain de valeur RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	40 496 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	16 972 205 \$	8 257 367 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	116 065 324	75 564 831	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(12 010 997)	(4 728 727)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	810	546
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	179 205	30 838
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(36 211 860)	(24 133 294)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	-	2 968	Produit de la vente de placements	7 722 364	5 181 506
Autres	4 631	2 473	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(23 348 273)	(15 391 764)
	116 069 955	75 610 768	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	12 679	-	Produit de l'émission de parts	39 265 754	26 260 348
Autres passifs			Rachat de parts	(15 970 656)	(10 523 926)
Charges à payer	328 457	149 252	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	23 295 098	15 736 422
Créditeurs — titulaires de contrat	50 712	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dettes bancaires)	(53 175)	344 658
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dettes bancaires) au début de l'exercice	40 496	(304 162)
Autres	-	-	Trésorerie (dettes bancaires) à la fin de l'exercice	(12 679) \$	40 496 \$
	391 848	149 252			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	115 678 107 \$	75 461 516 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	23,06 \$	19,29 \$			
Série Placements FSH	18,28	15,15			
Série 1	25,71	21,59			
Série 1 FSH	17,85	14,86			

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	7 714 250 \$	5 282 583 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	1 386 107	622 860
Variation du gain (perte) latent sur les placements	10 624 890	4 105 867
	19 725 247	10 011 310
Charges		
Frais de gestion	1 858 171	1 164 028
Frais d'assurance	512 110	328 185
Autres frais administratifs	459 111	338 539
	2 829 392	1 830 752
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	76 350	76 809
Charges après renonciation	2 753 042	1 753 943
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	16 972 205 \$	8 257 367 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	3,76 \$	2,41 \$
Série Placements FSH	2,86	2,49
Série 1	4,12	2,64
Série 1 FSH	2,77	2,15

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif net à l'ouverture de l'exercice	75 461 516 \$	51 467 727 \$
Dépôts de primes	39 945 828	26 844 149
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	16 972 205	8 257 367
	132 379 549	86 569 243
Retraits	16 701 442	11 107 727
Actif net à la clôture de l'exercice	115 678 107 \$	75 461 516 \$

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	9,7 %	Corporation TC Énergie	1,6 %
La Banque Toronto-Dominion	4,5 %	Shopify Inc.	1,6 %
Banque Royale du Canada	4,3 %	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	1,5 %
Brookfield Corp.	2,6 %	Financière Sun Life inc.	1,5 %
Apple Inc.	2,6 %	La Banque de Nouvelle-Écosse	1,5 %
Microsoft Corp.	2,6 %	Alphabet Inc.	1,4 %
Société Financière Manuvie	2,1 %	Bank of America Corp.	1,3 %
Enbridge Inc.	2,1 %	J.P. Morgan Chase & Co.	1,3 %
Berkshire Hathaway Inc.	2,0 %	Canadian Natural Resources Ltd.	1,3 %
Power Corporation du Canada	2,0 %	Meta Platforms Inc.	1,2 %
George Weston limitée	1,8 %	iShares Core S&P 500 Index ETF CAD- Hedged	1,2 %
iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	1,7 %	Fairfax Financial Holdings Ltd.	1,1 %
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	1,6 %		56,1 %

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	2024	2023	2022	2021	2020	2024	2023	2022	2021	2020
	Série Placements					Série Placements FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	23,06 \$	19,29 \$	16,89 \$	17,92 \$	13,93 \$	18,28 \$	15,15 \$	13,14 \$	13,81 \$	10,65 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	57 761	36 462	23 377	16 498	8 288	402	140	28	28	22
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	8 334	3 960	(1 236)	2 924	359	40	13	(2)	6	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	22 092	14 975	11 625	7 603	2 469	242	103	30	-	20
Retraits (en milliers de dollars)	9 127	5 850	3 510	2 317	3 123	19	4	28	-	-
Nombre de parts en circulation	2 504 866	1 890 008	1 384 143	920 732	594 812	21 984	9 216	2 104	2 027	2 026
Ratio des frais de gestion ¹	2,64 %	2,64 %	2,64 %	2,62 %	2,62 %	1,71 %	1,71 %	1,67 %	1,79 %	1,79 %
Frais de gestion avant renonciation	2,71 %	2,77 %	2,71 %	2,66 %	2,66 %	1,78 %	1,84 %	1,74 %	1,84 %	1,95 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	68,62 %	79,29 %	57,54 %	49,44 %	64,87 %	68,62 %	79,29 %	57,54 %	49,44 %	64,87 %
	Série 1					Série 1 FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	25,71 \$	21,59 \$	18,96 \$	20,19 \$	15,77 \$	17,85 \$	14,86 \$	12,96 \$	13,69 \$	10,60 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	57 459	38 847	28 062	25 046	16 926	56	13	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	8 593	4 284	(1 727)	5 031	642	5	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	17 562	11 754	9 109	6 016	3 039	50	12	-	-	-
Retraits (en milliers de dollars)	7 543	5 253	4 367	2 927	5 606	12	1	-	-	-
Nombre de parts en circulation	2 235 110	1 799 658	1 479 801	1 240 220	1 073 564	3 156	889	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	3,00 %	2,99 %	3,01 %	3,01 %	3,01 %	2,18 %	2,22 %	2,22 %	2,22 %	2,22 %
Frais de gestion avant renonciation	3,08 %	3,11 %	3,08 %	3,04 %	3,05 %	2,23 %	2,44 %	2,32 %	2,27 %	2,35 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	68,62 %	79,29 %	57,54 %	49,44 %	64,87 %	68,62 %	79,29 %	57,54 %	49,44 %	64,87 %

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

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

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

FPG nord-américain de valeur RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre

2024

2023

Charges

Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	2,09 %	2,09 %
Série Placements FSH	1,28 %	1,28 %
Série 1	2,25 %	2,25 %
Série 1 FSH	1,32 %	1,32 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,30 (0,80) %	0,30 (0,80) %
Série Placements FSH	0,30 (0,80) %	0,30 (0,80) %
Série 1	0,65 (1,05) %	0,65 (1,05) %
Série 1 FSH	0,65 (1,05) %	0,65 (1,05) %

Ventes et rachats de parts

Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 890 008	1 384 143
Achats au cours de l'exercice	1 045 961	830 801
Rachats au cours de l'exercice	(431 103)	(324 936)
Solde de clôture au 31 décembre	2 504 866	1 890 008
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	9 216	2 104
Achats au cours de l'exercice	13 959	7 392
Rachats au cours de l'exercice	(1 191)	(280)
Solde de clôture au 31 décembre	21 984	9 216
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 799 658	1 479 801
Achats au cours de l'exercice	749 440	580 604
Rachats au cours de l'exercice	(313 988)	(260 747)
Solde de clôture au 31 décembre	2 235 110	1 799 658
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	889	100
Achats au cours de l'exercice	2 995	853
Rachats au cours de l'exercice	(728)	(64)
Solde de clôture au 31 décembre	3 156	889

Au

31 déc. 2024

31 déc. 2023

Inventaire du portefeuille

Fonds nord-américain de valeur RBC, série O		
Nombre de parts	2 964 049	2 208 555
Coût	97 267 946 \$	67 392 343 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,6949 %	1,5783 %
Juste valeur	116 065 324 \$	75 564 831 \$

FPG nord-américain de croissance RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	7 742 247 \$	4 277 583 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	46 120 775	33 771 695	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(8 142 786)	(4 495 200)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(61)	(2 112)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	100	Variation des autres passifs	72 384	16 799
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(11 502 815)	(9 522 108)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	-	2 098	Produit de la vente de placements	7 296 521	5 857 911
Autres	4 665	2 506	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(4 534 510)	(3 867 127)
	46 125 440	33 776 399	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	110 763	4 915	Produit de l'émission de parts	14 769 508	12 084 514
Autres passifs			Rachat de parts	(10 340 846)	(7 988 568)
Charges à payer	166 363	93 979	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	4 428 662	4 095 946
Créditeurs — titulaires de contrat	4 286	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(105 848)	228 819
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(4 915)	(233 734)
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(110 763) \$	(4 915) \$
	281 412	98 894			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	45 844 028 \$	33 677 505 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	23,19 \$	18,94 \$			
Série Placements FSH	17,65	14,30			
Série 1	30,32	24,87			
Série 1 FSH	17,27	14,05			

États du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	748 078 \$	661 827 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	1 607 731	689 132
Variation du gain (perte) latent sur les placements	6 535 055	3 806 068
	8 890 864	5 157 027
Charges		
Frais de gestion	727 774	547 932
Frais d'assurance	219 956	176 093
Autres frais administratifs	241 360	203 357
	1 189 090	927 382
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	40 473	47 938
Charges après renonciation	1 148 617	879 444
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	7 742 247 \$	4 277 583 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	4,21 \$	2,65 \$
Série Placements FSH	3,35	2,50
Série 1	5,45	3,19
Série 1 FSH	3,37	2,20

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif net à l'ouverture de l'exercice	33 677 505 \$	25 303 526 \$
Dépôts de primes	15 208 345	12 312 404
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	7 742 247	4 277 583
	56 628 097	41 893 513
Retraits	10 784 069	8 216 008
Actif net à la clôture de l'exercice	45 844 028 \$	33 677 505 \$

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)

Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,6 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,3 %
Apple Inc.	3,6 %	Société Financière Manuvie	1,3 %
Microsoft Corp.	3,4 %	Constellation Software Inc.	1,2 %
Banque Royale du Canada	3,3 %	Banque de Montréal	1,2 %
NVIDIA Corp.	3,1 %	Canadien Pacifique Kansas City Limitée	1,1 %
Shopify Inc.	2,5 %	Mines Agnico Eagle Limitée	1,1 %
Amazon.com Inc.	2,3 %	Broadcom Inc.	1,1 %
Alphabet Inc.	2,1 %	La Banque de Nouvelle-Écosse	1,0 %
La Banque Toronto-Dominion	1,9 %	Waste Connections Inc.	1,0 %
Enbridge Inc.	1,8 %	Alimentation Couche-Tard inc.	0,9 %
Brookfield Corp.	1,8 %	J.P. Morgan Chase & Co.	0,9 %
Meta Platforms Inc.	1,6 %	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	0,9 %
Canadian Natural Resources Ltd.	1,4 %		47,4 %

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	2024	2023	2022	2021	2020	2024	2023	2022	2021	2020
	Série Placements					Série Placements FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	23,19 \$	18,94 \$	16,35 \$	18,91 \$	15,30 \$	17,65 \$	14,30 \$	12,25 \$	14,06 \$	11,29 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	21 349	13 201	8 015	9 265	4 259	67	79	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	3 368	1 557	(1 298)	1 369	370	13	6	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	8 575	6 536	2 589	4 951	2 438	3	78	-	-	-
Retraits (en milliers de dollars)	3 796	2 907	2 541	1 314	816	28	6	-	-	-
Nombre de parts en circulation	920 599	697 142	490 283	489 924	278 359	3 801	5 525	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,65 %	2,64 %	2,65 %	2,65 %	2,66 %	1,88 %	1,87 %	1,87 %	1,87 %	1,87 %
Frais de gestion avant renonciation	2,75 %	2,81 %	2,84 %	2,93 %	3,10 %	1,99 %	2,05 %	2,09 %	2,16 %	2,43 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	12,74 %	17,02 %	11,25 %	12,11 %	18,59 %	12,74 %	17,02 %	11,25 %	12,11 %	18,59 %
	Série 1					Série 1 FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	30,32 \$	24,87 \$	21,57 \$	25,04 \$	20,34 \$	17,27 \$	14,05 \$	12,09 \$	13,94 \$	11,24 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	24 425	20 396	17 287	9 917	5 769	3	2	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	4 360	2 715	(1 522)	1 684	530	1	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	6 629	5 697	11 062	3 640	2 438	1	1	-	-	-
Retraits (en milliers de dollars)	6 959	5 303	2 170	1 176	1 698	1	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	805 603	820 037	801 567	395 966	283 637	163	174	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	3,09 %	3,08 %	3,04 %	3,04 %	3,05 %	2,29 %	2,29 %	2,29 %	2,29 %	2,29 %
Frais de gestion avant renonciation	3,19 %	3,24 %	3,18 %	3,28 %	3,42 %	2,43 %	2,46 %	2,47 %	2,54 %	2,76 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	12,74 %	17,02 %	11,25 %	12,11 %	18,59 %	12,74 %	17,02 %	11,25 %	12,11 %	18,59 %

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

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

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

FPG nord-américain de croissance RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	2,06 %	2,06 %
Série Placements FSH	1,35 %	1,35 %
Série 1	2,25 %	2,25 %
Série 1 FSH	1,38 %	1,38 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,30 (0,80) %	0,30 (0,80) %
Série Placements FSH	0,30 (0,80) %	0,30 (0,80) %
Série 1	0,65 (1,05) %	0,65 (1,05) %
Série 1 FSH	0,65 (1,05) %	0,65 (1,05) %
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	697 142	490 283
Achats au cours de l'exercice	403 788	371 786
Rachats au cours de l'exercice	(180 331)	(164 927)
Solde de clôture au 31 décembre	920 599	697 142
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	5 525	100
Achats au cours de l'exercice	205	5 890
Rachats au cours de l'exercice	(1 929)	(465)
Solde de clôture au 31 décembre	3 801	5 525
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	820 037	801 567
Achats au cours de l'exercice	242 173	247 876
Rachats au cours de l'exercice	(256 607)	(229 406)
Solde de clôture au 31 décembre	805 603	820 037
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	174	100
Achats au cours de l'exercice	76	74
Rachats au cours de l'exercice	(87)	-
Solde de clôture au 31 décembre	163	174
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023
Inventaire du portefeuille		
Fonds nord-américain de croissance RBC, série O		
Nombre de parts	581 273	526 092
Coût	34 214 457 \$	28 400 432 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	4,5329 %	4,5050 %
Juste valeur	46 120 775 \$	33 771 695 \$

FPG américain de dividendes RBC

État de la situation financière		
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023
Actif		
Trésorerie	63 936 \$	94 455 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	229 022 694	149 743 714
Autres actifs		
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-
Débiteurs — vente de placements	-	-
Montants à recevoir de la Compagnie d’assurance vie RBC	-	3
Autres	3 093	934
	229 089 723	149 839 106
Passif		
Dettes bancaires	-	-
Autres passifs		
Charges à payer	631 763	308 000
Créditeurs — titulaires de contrat	59 725	2 397
Créditeurs — achat de placements	-	-
Autres	-	-
	691 488	310 397
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	228 398 235 \$	149 528 709 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	29,65 \$	22,80 \$
Série Placements FSH	18,69	14,24
Série 1	39,28	30,34
Série 1 FSH	18,25	13,97

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	34 135 639 \$	14 060 147 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	3 116 267	2 144 001
Variation du gain (perte) latent sur les placements	16 935 661	2 758 332
	54 187 567	18 962 480
Charges		
Frais de gestion	3 937 275	2 769 601
Frais d’assurance	1 107 985	806 743
Autres frais administratifs	749 221	606 499
	5 794 481	4 182 843
Moins : Charges ayant fait l’objet d’une renonciation	70 567	54 500
Charges après renonciation	5 723 914	4 128 343
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	48 463 653 \$	14 834 137 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	6,74 \$	2,34 \$
Série Placements FSH	4,36	1,67
Série 1	8,82	2,97
Série 1 FSH	4,23	1,49

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif net à l'ouverture de l'exercice	149 528 709 \$	132 361 987 \$
Dépôts de primes	64 645 207	29 636 531
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	48 463 653	14 834 137
	262 637 569	176 832 655
Retraits	34 239 334	27 303 946
Actif net à la clôture de l'exercice	228 398 235 \$	149 528 709 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableau des flux de trésorerie		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Activités d'exploitation		
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	48 463 653 \$	14 834 137 \$
Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
(Gains) pertes nets sur les placements	(20 051 928)	(4 902 333)
Variation des autres actifs	(2 156)	(179)
Variation des autres passifs	323 763	(4 356)
Achats de placements	(73 346 759)	(27 806 788)
Produit de la vente de placements	14 119 707	15 699 566
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(30 493 720)	(2 179 953)
Activités de financement		
Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Produit de l'émission de parts	62 061 447	28 157 713
Rachat de parts	(31 598 246)	(25 823 181)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	30 463 201	2 334 532
Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(30 519)	154 579
Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	94 455	(60 124)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	63 936 \$	94 455 \$

FPG américain de dividendes RBC (suite)

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent (non audité)			
Apple Inc.	6,9 %	Home Depot Inc.	1,6 %
Microsoft Corp.	6,0 %	Morgan Stanley	1,6 %
Amazon.com Inc.	4,4 %	Merck & Co. Inc.	1,6 %
Alphabet Inc.	4,1 %	J.P. Morgan Chase & Co.	1,4 %
NVIDIA Corp.	3,9 %	Cisco Systems Inc.	1,4 %
Broadcom Inc.	3,3 %	Pfizer Inc.	1,3 %
SPDR S&P 500 ETF Trust	2,9 %	AT&T Inc.	1,3 %
Meta Platforms Inc.	2,6 %	Procter & Gamble Co.	1,3 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,3 %	Bank of America Corp.	1,3 %
Exxon Mobil Corp.	1,9 %	Bristol-Myers Squibb Co.	1,3 %
Goldman Sachs Group Inc.	1,8 %	Johnson & Johnson	1,3 %
UnitedHealth Group Inc.	1,7 %	Eli Lilly & Co.	1,2 %
AbbVie Inc.	1,7 %		60,1 %
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	2024	2023	2022	2021	2020	2024	2023	2022	2021	2020
	Série Placements					Série Placements FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	29,65 \$	22,80 \$	20,46 \$	22,40 \$	18,08 \$	18,69 \$	14,24 \$	12,67 \$	13,75 \$	11,01 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	89 016	53 311	46 438	44 257	26 991	663	360	516	491	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	18 293	5 403	(3 901)	7 782	2 137	129	51	(31)	44	(2)
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	29 585	12 437	13 187	14 680	9 734	218	175	334	446	18
Retraits (en milliers de dollars)	12 173	10 967	7 106	5 197	4 760	44	381	278	-	17
Nombre de parts en circulation	3 002 311	2 338 666	2 269 396	1 975 533	1 493 113	35 463	25 276	40 707	35 729	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,65 %	2,64 %	2,64 %	2,63 %	2,62 %	1,76 %	1,75 %	1,71 %	1,84 %	1,84 %
Frais de gestion avant renonciation	2,68 %	2,68 %	2,70 %	2,66 %	2,65 %	1,79 %	1,80 %	1,75 %	1,96 %	1,88 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	146,44 %	109,98 %	109,07 %	117,73 %	178,26 %	146,44 %	109,98 %	109,07 %	117,73 %	178,26 %

	Série 1					Série 1 FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	39,28 \$	30,34 \$	27,37 \$	30,11 \$	24,42 \$	18,25 \$	13,97 \$	12,48 \$	13,62 \$	10,96 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	138 525	95 781	85 352	88 367	65 991	194	77	56	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	30 010	9 372	(8 054)	16 127	4 839	32	8	(1)	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	34 745	17 011	15 801	16 366	18 591	97	14	105	-	-
Retraits (en milliers de dollars)	22 011	15 955	10 761	10 117	16 232	11	1	49	-	-
Nombre de parts en circulation	3 526 984	3 156 443	3 118 436	2 934 625	2 702 667	10 643	5 507	4 505	109	100
Ratio des frais de gestion ¹	3,12 %	3,12 %	3,12 %	3,12 %	3,12 %	2,18 %	2,18 %	2,34 %	2,34 %	2,34 %
Frais de gestion avant renonciation	3,16 %	3,16 %	3,18 %	3,15 %	3,15 %	2,21 %	2,22 %	2,36 %	2,37 %	2,38 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	146,44 %	109,98 %	109,07 %	117,73 %	178,26 %	146,44 %	109,98 %	109,07 %	117,73 %	178,26 %

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

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

FPG américain de dividendes RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre

2024

2023

Charges

Frais de gestion et autres frais d'administration annuels

Série Placements 2,08 % 2,08 %

Série Placements FSH 1,33 % 1,33 %

Série 1 2,30 % 2,30 %

Série 1 FSH 1,42 % 1,42 %

Frais d'assurance annuels (plafond)

Série Placements 0,30 (0,80) % 0,30 (0,80) %

Série Placements FSH 0,30 (0,80) % 0,30 (0,80) %

Série 1 0,65 (1,15) % 0,65 (1,15) %

Série 1 FSH 0,65 (1,15) % 0,65 (1,15) %

Ventes et rachats de parts

Série Placements

Solde d'ouverture au 1^{er} janvier 2 338 666 2 269 396

Achats au cours de l'exercice 1 117 883 577 141

Rachats au cours de l'exercice (454 238) (507 871)

Solde de clôture au 31 décembre 3 002 311 2 338 666

Série Placements FSH

Solde d'ouverture au 1^{er} janvier 25 276 40 707

Achats au cours de l'exercice 12 915 13 274

Rachats au cours de l'exercice (2 728) (28 705)

Solde de clôture au 31 décembre 35 463 25 276

Série 1

Solde d'ouverture au 1^{er} janvier 3 156 443 3 118 436

Achats au cours de l'exercice 989 577 595 930

Rachats au cours de l'exercice (619 036) (557 923)

Solde de clôture au 31 décembre 3 526 984 3 156 443

Série 1 FSH

Solde d'ouverture au 1^{er} janvier 5 507 4 505

Achats au cours de l'exercice 5 810 1 060

Rachats au cours de l'exercice (674) (58)

Solde de clôture au 31 décembre 10 643 5 507

Au

31 déc. 2024

31 déc. 2023

Inventaire du portefeuille

Fonds américain de dividendes RBC, série O

Nombre de parts 5 652 592 4 192 599

Coût 196 406 580 \$ 134 063 261 \$

Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent 2,8761 % 2,4207 %

Juste valeur 229 022 694 \$ 149 743 714 \$

FPG d’actions américaines RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	103 247 \$	19 186 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	17 881 803 \$	5 600 183 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	83 852 906	50 114 444	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(9 725 356)	(3 774 981)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(1 631)	(811)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	60 000	Variation des autres passifs	144 002	25 456
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(35 445 793)	(17 756 448)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	-	687	Produit de la vente de placements	11 432 687	4 848 017
Autres	3 252	934	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(15 714 288)	(11 058 584)
	83 959 405	50 195 251	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	-	-	Produit de l'émission de parts	33 527 028	19 359 714
Autres passifs			Rachat de parts	(17 728 679)	(8 267 541)
Charges à payer	278 087	134 085	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	15 798 349	11 092 173
Créditeurs — titulaires de contrat	11 695	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	84 061	33 589
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	19 186	(14 403)
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	103 247 \$	19 186 \$
	289 782	134 085			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	83 669 623 \$	50 061 166 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	29,57 \$	22,66			
Série Placements FSH	19,41	14,75			
Série 1	38,18	29,41			
Série 1 FSH	18,94	14,46			

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	10 240 057 \$	2 935 168 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	2 260 959	275 114
Variation du gain (perte) latent sur les placements	7 464 397	3 499 867
	19 965 413	6 710 149
Charges		
Frais de gestion	1 317 914	635 857
Frais d'assurance	475 222	249 120
Autres frais administratifs	331 996	258 225
	2 125 132	1 143 202
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	41 522	33 236
Charges après renonciation	2 083 610	1 109 966
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	17 881 803 \$	5 600 183 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	6,85 \$	3,10 \$
Série Placements FSH	4,85	2,17
Série 1	8,57	3,97
Série 1 FSH	4,48	2,04

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif net à l'ouverture de l'exercice	50 061 166 \$	33 305 810 \$
Dépôts de primes	33 691 816	19 678 543
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	17 881 803	5 600 183
	101 634 785	58 584 536
Retraits	17 965 162	8 523 370
Actif net à la clôture de l'exercice	83 669 623 \$	50 061 166 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'actions américaines RBC (suite)

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

Apple Inc.	6,0 %	Berkshire Hathaway Inc.	1,3 %
Fonds d'actions de croissance de sociétés américaines à moyenne capitalisation RBC, série O	5,8 %	J.P. Morgan Chase & Co.	1,3 %
Microsoft Corp.	5,5 %	Exxon Mobil Corp.	1,2 %
NVIDIA Corp.	5,2 %	Home Depot Inc.	1,2 %
Amazon.com Inc.	4,0 %	Citigroup Inc.	1,1 %
Alphabet Inc.	3,8 %	Salesforce Inc.	1,1 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,2 %	Consumer Staples Select Sector SPDR Fund	1,1 %
SPDR S&P 500 ETF Trust	2,9 %	Eli Lilly & Co.	1,1 %
Meta Platforms Inc.	2,5 %	Procter & Gamble Co.	1,0 %
Broadcom Inc.	2,5 %	Boston Scientific Corp.	1,0 %
Fonds de valeur en actions américaines de sociétés à moyenne capitalisation RBC, série O	2,4 %	Visa Inc.	1,0 %
UnitedHealth Group Inc.	1,6 %	Bank of America Corp.	1,0 %
AbbVie Inc.	1,4 %		60,2 %

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	2024	2023	2022	2021	2020	2024	2023	2022	2021	2020
	Série Placements					Série Placements FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	29,57 \$	22,66 \$	19,52 \$	22,55 \$	18,19 \$	19,41 \$	14,75 \$	12,60 \$	14,44 \$	11,57 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	36 946	23 021	14 817	16 447	7 090	208	218	178	76	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	7 774	2 615	(2 408)	2 628	683	63	31	(8)	2	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	12 690	9 866	4 860	8 636	4 649	32	45	111	73	-
Retraits (en milliers de dollars)	6 539	4 278	4 081	1 906	1 075	105	36	1	-	-
Nombre de parts en circulation	1 249 228	1 015 871	758 938	729 460	389 740	10 715	14 785	14 122	5 277	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,62 %	2,60 %	2,61 %	2,61 %	2,64 %	1,77 %	1,76 %	1,89 %	1,89 %	1,89 %
Frais de gestion avant renonciation	2,69 %	2,70 %	2,67 %	2,76 %	2,89 %	1,83 %	1,86 %	1,95 %	2,18 %	2,22 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	77,16 %	69,16 %	81,14 %	78,40 %	89,47 %	77,16 %	69,16 %	81,14 %	78,40 %	89,47 %
	Série 1					Série 1 FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	38,18 \$	29,41 \$	25,47 \$	29,58 \$	24,00 \$	18,94 \$	14,46 \$	12,42 \$	14,30 \$	11,51 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	46 343	26 703	18 217	22 180	15 449	173	119	94	35	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	10 005	2 937	(3 287)	4 003	1 351	40	17	(5)	6	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	20 947	9 759	5 950	6 339	11 458	23	9	65	28	-
Retraits (en milliers de dollars)	11 311	4 208	6 628	3 612	5 939	10	1	-	-	-
Nombre de parts en circulation	1 213 909	907 934	715 232	749 811	643 585	9 141	8 250	7 583	2 454	100
Ratio des frais de gestion ¹	3,17 %	3,16 %	3,17 %	3,17 %	3,16 %	2,26 %	2,27 %	2,35 %	2,35 %	2,35 %
Frais de gestion avant renonciation	3,22 %	3,25 %	3,19 %	3,29 %	3,28 %	2,32 %	2,36 %	2,38 %	2,51 %	2,56 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	77,16 %	69,16 %	81,14 %	78,40 %	89,47 %	77,16 %	69,16 %	81,14 %	78,40 %	89,47 %

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

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

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

FPG d'actions américaines RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre

2024

2023

Charges

Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,96 %	1,96 %
Série Placements FSH	1,27 %	1,27 %
Série 1	2,30 %	2,30 %
Série 1 FSH	1,33 %	1,33 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,40 (0,90) %	0,40 (0,90) %
Série Placements FSH	0,40 (0,90) %	0,40 (0,90) %
Série 1	0,75 (1,15) %	0,75 (1,15) %
Série 1 FSH	0,75 (1,15) %	0,75 (1,15) %

Ventes et rachats de parts

Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 015 871	758 938
Achats au cours de l'exercice	480 799	461 705
Rachats au cours de l'exercice	(247 442)	(204 772)
Solde de clôture au 31 décembre	1 249 228	1 015 871
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	14 785	14 122
Achats au cours de l'exercice	1 848	3 306
Rachats au cours de l'exercice	(5 918)	(2 643)
Solde de clôture au 31 décembre	10 715	14 785
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	907 934	715 232
Achats au cours de l'exercice	625 248	345 691
Rachats au cours de l'exercice	(319 273)	(152 989)
Solde de clôture au 31 décembre	1 213 909	907 934
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	8 250	7 583
Achats au cours de l'exercice	1 469	719
Rachats au cours de l'exercice	(578)	(52)
Solde de clôture au 31 décembre	9 141	8 250

Au

31 déc. 2024

31 déc. 2023

Inventaire du portefeuille

Fonds d'actions américaines RBC, série O		
Nombre de parts	1 598 136	1 123 222
Coût	73 007 114 \$	46 733 049 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	2,3054 %	1,6729 %
Juste valeur	83 852 906 \$	50 114 444 \$

FPG de valeur américain O’Shaughnessy RBC

État de la situation financière		
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023
Actif		
Trésorerie	565 \$	- \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	9 180 584	10 145 199
Autres actifs		
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-
Débiteurs — vente de placements	-	-
Montants à recevoir de la Compagnie d’assurance vie RBC	6 686	4 705
Autres	2 899	1 928
	9 190 734	10 151 832
Passif		
Dettes bancaires	-	8 442
Autres passifs		
Charges à payer	58 236	44 924
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-
Créditeurs — achat de placements	-	-
Autres	-	-
	58 236	53 366
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	9 132 498 \$	10 098 466 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	15,50 \$	14,11 \$
Série 1	20,38	18,66

État du résultat global		
Pour l’exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	591 273 \$	244 151 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	191 172	(71 933)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	458 412	(22 937)
	1 240 857	149 281
Charges		
Frais de gestion	149 335	158 701
Frais d’assurance	75 696	80 714
Autres frais administratifs	144 910	150 932
	369 941	390 347
Moins : Charges ayant fait l’objet d’une renonciation	58 704	58 998
Charges après renonciation	311 237	331 349
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	929 620 \$	(182 068) \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,50 \$	(0,22) \$
Série 1	1,87	(0,32)

État de l’évolution de l’actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l’exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif net à l’ouverture de l’exercice	10 098 466 \$	12 072 109 \$
Dépôts de primes	841 361	361 474
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	929 620	(182 068)
	11 869 447	12 251 515
Retraits	2 736 949	2 153 049
Actif net à la clôture de l’exercice	9 132 498 \$	10 098 466 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableau des flux de trésorerie		
Pour l’exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Activités d’exploitation		
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	929 620 \$	(182 068) \$
Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
(Gains) pertes nets sur les placements	(649 584)	94 870
Variation des autres actifs	(2 952)	(2 385)
Variation des autres passifs	13 312	(565)
Achats de placements	(1 241 774)	(380 074)
Produit de la vente de placements	2 855 973	2 253 055
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d’exploitation	1 904 595	1 782 833
Activités de financement		
Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Produit de l’émission de parts	772 597	288 477
Rachat de parts	(2 668 185)	(2 080 052)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 895 588)	(1 791 575)
Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	9 007	(8 742)
Trésorerie (dette bancaire) au début de l’exercice	(8 442)	300
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l’exercice	565 \$	(8 442) \$

FPG de valeur américain O'Shaughnessy RBC (suite)

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

Berkshire Hathaway Inc.	4,2 %	Walmart Inc.	1,7 %
J.P. Morgan Chase & Co.	3,4 %	Capital One Financial Corp.	1,7 %
EOG Resources Inc.	2,9 %	Mohawk Industries Inc.	1,7 %
Johnson & Johnson	2,3 %	LyondellBasell Industries N.V.	1,6 %
Procter & Gamble Co.	2,2 %	FedEx Corp.	1,4 %
AT&T Inc.	2,2 %	Jazz Pharmaceuticals Plc	1,4 %
Comcast Corp.	2,1 %	Cincinnati Financial Corp.	1,4 %
International Business Machines Corp.	2,1 %	Arch Capital Group Ltd.	1,3 %
Reinsurance Group of America Inc.	2,1 %	Masimo Corp.	1,3 %
DXC Technology Co.	2,1 %	McDonald's Corp.	1,3 %
Wells Fargo & Co.	2,0 %	UnitedHealth Group Inc.	1,2 %
Parker-Hannifin Corp.	1,9 %	TechnipFMC Plc.	1,2 %
Bank of America Corp.	1,8 %		48,5 %

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	2024	2023	2022	2021	2020	2024	2023	2022	2021	2020
	Série Placements					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	15,50 \$	14,11 \$	14,24 \$	14,89 \$	12,11 \$	20,38 \$	18,66 \$	18,92 \$	19,89 \$	16,26 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 881	1 875	2 523	2 844	1 928	7 251	8 223	9 549	10 770	9 631
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	196	(33)	(114)	441	(144)	734	(149)	(510)	2 090	(1 181)
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	583	113	389	1 108	375	258	248	487	2 361	802
Retraits (en milliers de dollars)	773	729	595	633	654	1 964	1 424	1 199	3 313	2 635
Nombre de parts en circulation	121 377	132 813	177 154	190 984	159 247	355 819	440 799	504 662	541 499	592 289
Ratio des frais de gestion ¹	2,68 %	2,68 %	2,67 %	2,66 %	2,65 %	3,21 %	3,21 %	3,21 %	3,21 %	3,21 %
Frais de gestion avant renonciation	3,53 %	3,50 %	3,20 %	3,07 %	3,29 %	3,73 %	3,70 %	3,47 %	3,34 %	3,53 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	54,02 %	55,70 %	45,36 %	81,77 %	104,32 %	54,02 %	55,70 %	45,36 %	81,77 %	104,32 %

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

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

FPG de valeur américain O'Shaughnessy RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,99 %	1,99 %
Série 1	2,30 %	2,30 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,40 (0,90) %	0,40 (0,90) %
Série 1	0,75 (1,15) %	0,75 (1,15) %
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	132 813	177 154
Achats au cours de l'exercice	37 822	8 301
Rachats au cours de l'exercice	(49 258)	(52 642)
Solde de clôture au 31 décembre	121 377	132 813
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	440 799	504 662
Achats au cours de l'exercice	12 946	13 542
Rachats au cours de l'exercice	(97 926)	(77 405)
Solde de clôture au 31 décembre	355 819	440 799
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023
Inventaire du portefeuille		
Fonds de valeur américain O'Shaughnessy RBC, série O		
Nombre de parts	607 861	711 150
Coût	8 855 994 \$	10 279 021 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,7031 %	1,7675 %
Juste valeur	9 180 584 \$	10 145 199 \$

FPG mondial de croissance de dividendes RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	40 519 \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	36 533 226 \$	10 086 927 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	186 223 163	153 921 055	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(14 762 422)	(4 704 436)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(1 157)	(1 467)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	229 705	(31 611)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(41 911 933)	(21 100 502)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	376	1 378	Produit de la vente de placements	24 372 247	17 447 469
Autres	3 093	934	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	4 459 666	1 696 380
	186 267 151	153 923 367	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	-	5 846	Produit de l'émission de parts	32 214 463	26 381 144
Autres passifs			Rachat de parts	(36 627 764)	(27 876 018)
Charges à payer	586 490	356 785	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(4 413 301)	(1 494 874)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	568	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	46 365	201 506
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(5 846)	(207 352)
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	40 519 \$	(5 846) \$
	586 490	363 199			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	185 680 661 \$	153 560 168 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	27,33 \$	21,92			
Série Placements FSH	17,08	13,57			
Série 1	32,48	26,19			
Série 1 FSH	16,54	13,23			

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	27 048 101 \$	10 027 522 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	4 559 397	1 701 465
Variation du gain (perte) latent sur les placements	10 203 025	3 002 971
	41 810 523	14 731 958
Charges		
Frais de gestion	3 299 055	2 932 987
Frais d'assurance	1 211 092	1 079 756
Autres frais administratifs	844 829	709 726
	5 354 976	4 722 469
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	77 679	77 438
Charges après renonciation	5 277 297	4 645 031
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	36 533 226 \$	10 086 927 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	5,39 \$	1,58 \$
Série Placements FSH	3,19	1,30
Série 1	6,34	1,54
Série 1 FSH	3,30	1,01

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif net à l'ouverture de l'exercice	153 560 168 \$	144 968 683 \$
Dépôts de primes	33 712 488	27 841 127
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	36 533 226	10 086 927
	223 805 882	182 896 737
Retraits	38 125 221	29 336 569
Actif net à la clôture de l'exercice	185 680 661 \$	153 560 168 \$

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.	5,5 %	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	2,6 %
NVIDIA Corp.	5,0 %	DBS Group Holdings Ltd.	2,5 %
Broadcom Inc.	4,7 %	ABB Ltd.	2,5 %
Blackstone Inc.	4,5 %	Intuit Inc.	2,5 %
Unilever Plc	3,5 %	CRH Plc.	2,4 %
Accenture Plc.	3,3 %	AIA Group Ltd.	2,4 %
UnitedHealth Group Inc.	3,1 %	Salesforce Inc.	2,3 %
Home Depot Inc.	2,9 %	Linde Plc.	2,3 %
J.P. Morgan Chase & Co.	2,8 %	BE Semiconductor Industries N.V.	2,2 %
Procter & Gamble Co.	2,7 %	Intercontinental Exchange Inc.	2,1 %
InterContinental Hotels Group Plc.	2,6 %	Publicis Groupe S.A.	2,1 %
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	2,6 %	Haleon Plc.	2,0 %
Prologis Inc.	2,6 %		73,7 %

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	2024	2023	2022	2021	2020	2024	2023	2022	2021	2020
	Série Placements					Série Placements FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	27,33 \$	21,92 \$	20,29 \$	24,64 \$	20,00 \$	17,08 \$	13,57 \$	12,45 \$	14,97 \$	12,06 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	87 054	63 917	58 399	58 526	29 121	817	164	157	310	22
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	16 381	4 634	(10 908)	9 337	4 295	88	15	(52)	26	1
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	21 318	13 203	19 380	29 803	12 559	597	95	53	262	20
Retraits (en milliers de dollars)	14 562	12 319	8 600	9 736	5 799	33	103	154	-	-
Nombre de parts en circulation	3 185 297	2 916 437	2 877 659	2 375 107	1 455 791	47 868	12 120	12 646	20 699	1 813
Ratio des frais de gestion ¹	2,79 %	2,79 %	2,79 %	2,78 %	2,78 %	1,86 %	1,86 %	1,85 %	1,98 %	1,98 %
Frais de gestion avant renonciation	2,84 %	2,85 %	2,87 %	2,86 %	2,85 %	1,89 %	1,92 %	1,95 %	2,15 %	2,03 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	59,24 %	41,03 %	24,94 %	13,97 %	15,98 %	59,24 %	41,03 %	24,94 %	13,97 %	15,98 %
	Série 1					Série 1 FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	32,48 \$	26,19 \$	24,61 \$	30,05 \$	24,54 \$	16,54 \$	13,23 \$	12,22 \$	14,80 \$	11,98 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	97 507	89 294	86 283	97 890	60 227	303	185	130	114	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	20 010	5 425	(17 893)	16 328	8 271	54	13	(20)	12	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	11 727	14 499	21 140	32 261	18 628	70	44	36	101	-
Retraits (en milliers de dollars)	23 523	16 914	14 853	10 924	11 719	7	1	-	-	-
Nombre de parts en circulation	3 002 012	3 409 520	3 506 230	3 258 088	2 454 542	18 323	14 018	10 633	7 690	100
Ratio des frais de gestion ¹	3,33 %	3,34 %	3,34 %	3,35 %	3,35 %	2,52 %	2,54 %	2,54 %	2,54 %	2,54 %
Frais de gestion avant renonciation	3,38 %	3,39 %	3,42 %	3,41 %	3,41 %	2,57 %	2,60 %	2,62 %	2,63 %	2,60 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	59,24 %	41,03 %	24,94 %	13,97 %	15,98 %	59,24 %	41,03 %	24,94 %	13,97 %	15,98 %

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

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

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

FPG mondial de croissance de dividendes RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre

2024

2023

Charges

Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	2,07 %	2,07 %
Série Placements FSH	1,30 %	1,30 %
Série 1	2,40 %	2,40 %
Série 1 FSH	1,45 %	1,45 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,45 (0,95) %	0,45 (0,95) %
Série Placements FSH	0,45 (0,95) %	0,45 (0,95) %
Série 1	0,80 (1,20) %	0,80 (1,20) %
Série 1 FSH	0,80 (1,20) %	0,80 (1,20) %

Ventes et rachats de parts

Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 916 437	2 877 659
Achats au cours de l'exercice	851 480	631 792
Rachats au cours de l'exercice	(582 620)	(593 014)
Solde de clôture au 31 décembre	3 185 297	2 916 437
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	12 120	12 646
Achats au cours de l'exercice	37 924	7 442
Rachats au cours de l'exercice	(2 176)	(7 968)
Solde de clôture au 31 décembre	47 868	12 120
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	3 409 520	3 506 230
Achats au cours de l'exercice	397 110	577 857
Rachats au cours de l'exercice	(804 618)	(674 567)
Solde de clôture au 31 décembre	3 002 012	3 409 520
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	14 018	10 633
Achats au cours de l'exercice	4 760	3 487
Rachats au cours de l'exercice	(455)	(102)
Solde de clôture au 31 décembre	18 323	14 018

Au

31 déc. 2024

31 déc. 2023

Inventaire du portefeuille

Fonds mondial de croissance de dividendes RBC, série O		
Nombre de parts	7 778 713	7 043 765
Coût	162 450 842 \$	140 351 759 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	3,2061 %	3,0836 %
Juste valeur	186 223 163 \$	153 921 055 \$

FPG d’actions internationales O’Shaughnessy RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	610 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	536 281 \$	392 077 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	4 208 420	3 946 315	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(526 990)	(333 407)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	421	(1 401)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	9 159	5 360
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(806 351)	(559 130)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	4 918	6 315	Produit de la vente de placements	1 071 236	620 930
Autres	2 713	1 737	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	283 756	124 429
	4 216 051	3 954 977	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	266	-	Produit de l'émission de parts	764 537	404 307
Autres passifs			Rachat de parts	(1 049 169)	(524 630)
Charges à payer	40 378	31 219	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(284 632)	(120 323)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	12 232	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(876)	4 106
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	610	(3 496)
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(266) \$	610 \$
	40 644	43 451			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	4 175 407 \$	3 911 526 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	15,01 \$	13,11 \$			
Série 1	13,27	11,66			

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	146 730 \$	177 949 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	110 027	(2 551)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	416 963	335 958
	673 720	511 356
Charges		
Frais de gestion	69 668	58 635
Frais d'assurance	33 380	29 653
Autres frais administratifs	106 064	112 549
	209 112	200 837
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	71 673	81 558
Charges après renonciation	137 439	119 279
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	536 281 \$	392 077 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,85 \$	1,50 \$
Série 1	1,64	1,15

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif net à l'ouverture de l'exercice	3 911 526 \$	3 652 004 \$
Dépôts de primes	793 571	430 338
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	536 281	392 077
	5 241 378	4 474 419
Retraits	1 065 971	562 893
Actif net à la clôture de l'exercice	4 175 407 \$	3 911 526 \$

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)			
Hitachi Ltd.	3,2 %	BASF SE	1,4 %
Allianz SE	3,1 %	Techtronic Industries Co. Ltd.	1,3 %
Enel S.p.A.	2,6 %	Roche Holding AG	1,3 %
Pandora A/S	2,4 %	Barclays Plc.	1,3 %
Sumitomo Electric Industries Ltd.	2,2 %	Salmar ASA	1,3 %
Heidelberg Materials AG	1,9 %	Klépierre S.A.	1,3 %
Novartis AG	1,9 %	Shell Plc.	1,3 %
Prosus N.V.	1,9 %	Commerzbank AG	1,2 %
SAP SE	1,6 %	Intesa Sanpaolo S.p.A.	1,2 %
Asics Corp.	1,6 %	Zalando SE	1,2 %
Fortescue Ltd.	1,6 %	AstraZeneca Plc	1,2 %
ROCKWOOL A/S	1,6 %	CaixaBank S.A.	1,1 %
Tokyo Gas Co. Ltd.	1,5 %		42,2 %

Faits saillants financiers (non audité)

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

Pour les exercices	2024	2023	2022	2021	2020	2024	2023	2022	2021	2020
	Série Placements					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	15,01 \$	13,11 \$	11,75 \$	12,97 \$	11,71 \$	13,27 \$	11,66 \$	10,52 \$	11,67 \$	10,60 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 324	967	700	966	903	2 851	2 945	2 952	3 923	4 347
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	144	86	(99)	95	(83)	392	306	(370)	405	(297)
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	484	299	36	331	263	310	131	162	474	697
Retraits (en milliers de dollars)	270	117	203	364	570	796	446	763	1 301	1 195
Nombre de parts en circulation	88 214	73 786	59 559	74 477	77 146	214 831	252 504	280 699	336 193	410 213
Ratio des frais de gestion ¹	2,79 %	2,78 %	2,79 %	2,79 %	2,78 %	3,37 %	3,36 %	3,37 %	3,37 %	3,35 %
Frais de gestion avant renonciation	4,83 %	5,39 %	6,51 %	5,02 %	4,44 %	4,92 %	5,51 %	6,57 %	5,08 %	4,56 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	79,92 %	86,80 %	107,02 %	100,99 %	130,72 %	79,92 %	86,80 %	107,02 %	100,99 %	130,72 %

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

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

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

Renseignements propres au fonds

Pour l’exercice clos le 31 décembre	2024	2023
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	73 786	59 559
Achats au cours de la période	32 832	23 784
Rachats au cours de la période	(18 404)	(9 557)
Solde de clôture au 31 décembre	88 214	73 786
Série 1		
Solde d’ouverture au 1 ^{er} janvier	252 504	280 699
Achats au cours de la période	24 560	11 791
Rachats au cours de la période	(62 233)	(39 986)
Solde de clôture au 31 décembre	214 831	252 504
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023
Inventaire du portefeuille		
Fonds d’actions internationales O’Shaughnessy RBC, série O		
Nombre de parts	395 023	422 021
Coût	3 733 637 \$	3 888 495 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	2,5168 %	2,4212 %
Juste valeur	4 208 420 \$	3 946 315 \$

FPG d’obligations mondiales convertibles BlueBay RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	440 \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	6 983 \$	37 986 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	1 209 735	576 654	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(17 112)	(54 265)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(724)	(1 206)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	6 331	7 887
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(838 807)	(67 415)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	5 335	6 251	Produit de la vente de placements	222 838	210 924
Autres	5 013	3 373	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(620 491)	133 911
	1 220 523	586 278	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	-	65	Produit de l'émission de parts	789 480	22 739
Autres passifs			Rachat de parts	(168 484)	(156 565)
Charges à payer	40 946	34 615	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	620 996	(133 826)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Diminution de la trésorerie	505	85
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie à l'ouverture de l'exercice	(65)	(150)
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	440 \$	(65) \$
	40 946	34 680			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	1 179 577 \$	551 598 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part	11,20 \$	10,88 \$			

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	3 398 \$	264 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(34 520)	(54 264)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	51 632	108 529
	20 510	54 529
Charges		
Frais de gestion	8 764	10 092
Frais d'assurance	2 473	3 047
Autres frais administratifs	75 545	85 113
	86 782	98 252
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	73 255	81 709
Charges après renonciation	13 527	16 543
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	6 983 \$	37 986 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux porteurs de parts par part	0,15 \$	0,66 \$

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif net à l'ouverture de l'exercice	551 598 \$	647 438 \$
Dépôts de primes	789 480	47 244
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	6 983	37 986
	1 348 061	732 668
Retraits	168 484	181 070
Actif net à la clôture de l'exercice	1 179 577 \$	551 598 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'obligations mondiales convertibles BlueBay RBC (suite)

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

Trésorerie et équivalents de trésorerie	14,2 %	Dexcom Inc., 0,250 %, 15 nov. 2025	1,7 %
Umicore S.A., 0,000 %, 23 juin 2025	3,3 %	WH Smith Plc., 1,625 %, 7 mai 2026	1,7 %
QIAGEN N.V., 0,000 %, 17 déc. 2027	3,1 %	Exact Sciences Corp., 0,375 %, 15 mars 2027	1,7 %
Uber Technologies Inc., 0,000 %, 15 déc. 2025	3,1 %	Lumentum Holdings Inc., 0,500 %, 15 juin 2028	1,6 %
LG Chem Ltd., 1,250 %, 18 juill. 2028	2,8 %	Zhongsheng Group Holdings Ltd., 0,000 %, 21 mai 2025	1,4 %
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., 0,875 %, 22 juill. 2029	2,6 %	RAG-Stiftung, 0,000 %, 17 juin 2026	1,4 %
Coinbase Global Inc., 0,500 %, 1 ^{er} juin 2026	2,5 %	Southern Co., 3,875 %, 15 déc. 2025	1,4 %
Ford Motor Co., 0,000 %, 15 mars 2026	2,3 %	Akamai Technologies Inc., 0,375 %, 1 ^{er} sept. 2027	1,3 %
Meituan, 0,000 %, 27 avr. 2028	2,1 %	Xiaomi Best Time International Ltd., 0,000 %, 17 déc. 2027	1,2 %
American Water Capital Corp., 3,625 %, 15 juin 2026	2,1 %	Pebblebrook Hotel Trust, 1,750 %, 15 déc. 2026	1,2 %
Rivian Automotive, Inc., 4,625 %, 15 mars 2029	2,0 %	Daiwa House Industry Co. Ltd., 0,000 %, 30 mars 2029	1,2 %
Global Payments Inc., 1,500 %, 1 ^{er} mars 2031	2,0 %	Quanta Computer Inc., 0,000 %, 16 sept. 2029	1,1 %
Schneider Electric SE, 1,625 %, 28 juin 2031	1,9 %		60,9 %

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	2024	2023	2022	2021	2020
	Série Placements				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,20 \$	10,88 \$	10,17 \$	12,80 \$	13,24 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 180	552	647	1 285	778
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	7	38	(223)	(65)	81
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	789	47	129	1 282	601
Retraits (en milliers de dollars)	168	181	543	710	290
Nombre de parts en circulation	105 322	50 698	63 639	100 434	58 759
Ratio des frais de gestion ¹	2,69 %	2,70 %	2,72 %	2,66 %	2,59 %
Frais de gestion avant renonciation	17,66 %	16,26 %	12,45 %	8,34 %	18,12 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	121,97 %	93,63 %	138,20 %	105,43 %	163,92 %

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

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

FPG d'obligations mondiales convertibles BlueBay RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels	1,97 %	1,97 %
Série Placements	0,45 (0,95) %	0,45 (0,95) %
Ventes et rachats de parts		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	50 698	63 639
Achats au cours de la période	70 125	4 498
Rachats au cours de la période	(15 501)	(17 439)
Solde de clôture au 31 décembre	105 322	50 698
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'obligations mondiales convertibles BlueBay RBC, série O		
Nombre de parts	104 200	51 963
Coût	1 259 192 \$	677 743 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,9158 %	0,3543 %
Juste valeur	1 209 735 \$	576 654 \$

FPG équilibré de croissance et de revenu RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	48 477 \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	15 812 601 \$	9 395 636 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	131 921 913	119 739 874	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(9 141 208)	(5 622 868)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(4 555)	(212)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	96 643	(21 739)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(22 620 630)	(19 325 986)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	1 299	-	Produit de la vente de placements	19 579 799	18 998 549
Autres	4 600	1 344	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	3 722 650	3 423 380
	131 976 289	119 741 218	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	-	4 865	Produit de l'émission de parts	20 059 633	19 469 463
Autres passifs			Rachat de parts	(23 728 941)	(22 331 998)
Charges à payer	288 638	191 995	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(3 669 308)	(2 862 535)
Créditeurs — titulaires de contrat	1 400	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	53 342	560 845
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(4 865)	(565 710)
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	48 477 \$	(4 865) \$
	290 038	196 860			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	131 686 251 \$	119 544 358 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	16,82 \$	14,79 \$			
Série Placements FSH	14,04	12,24			
Série 1	16,48	14,53			
Série 1 FSH	13,85	12,11			
Série 2	16,16	14,27			
Série 2 FSH	13,77	12,04			

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	9 819 128 \$	6 635 411 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	1 492 065	(127 086)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	7 649 143	5 749 954
	18 960 336	12 258 279
Charges		
Frais de gestion	2 045 648	1 861 783
Frais d'assurance	664 894	609 300
Autres frais administratifs	454 379	404 317
	3 164 921	2 875 400
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	17 186	12 757
Charges après renonciation	3 147 735	2 862 643
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	15 812 601 \$	9 395 636 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	2,01 \$	1,17 \$
Série Placements FSH	1,77	1,11
Série 1	1,97	1,13
Série 1 FSH	1,74	1,04
Série 2	1,88	1,08
Série 2 FSH	1,64	1,01

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif net à l'ouverture de l'exercice	119 544 358 \$	113 011 257 \$
Dépôts de primes	23 373 014	20 897 212
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	15 812 601	9 395 636
	158 729 973	143 304 105
Retraits	27 043 722	23 759 747
Actif net à la clôture de l'exercice	131 686 251 \$	119 544 358 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG équilibré de croissance et de revenu RBC (suite)

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

Fonds d'obligations à rendement global Phillips, Hager & North, série O	14,1 %	Alphabet Inc.	0,9 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	9,4 %	NVIDIA Corp.	0,9 %
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	9,1 %	Brookfield Corp.	0,9 %
Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé RBC, série O	7,2 %	Broadcom Inc.	0,8 %
Fonds d'obligations mondiales à revenu mensuel BlueBay, série O	7,2 %	Canadien Pacifique Kansas City Limitée	0,8 %
Fonds international de croissance de dividendes RBC, série O	6,4 %	Banque de Montréal	0,7 %
Banque Royale du Canada	1,8 %	La Banque de Nouvelle-Écosse	0,7 %
Apple Inc.	1,6 %	Canadian Natural Resources Ltd.	0,7 %
Microsoft Corp.	1,4 %	SPDR S&P 500 ETF Trust	0,6 %
La Banque Toronto-Dominion	1,3 %	Meta Platforms Inc.	0,6 %
Enbridge Inc.	1,0 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce	0,6 %
Amazon.com Inc.	1,0 %	Financière Sun Life inc.	0,6 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,0 %		71,3 %

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	2024	2023	2022	2021	2020	2024	2023	2022	2021	2020
	Série Placements					Série Placements FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	16,82 \$	14,79 \$	13,61 \$	14,92 \$	13,27 \$	14,04 \$	12,24 \$	11,15 \$	12,12 \$	10,68 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	32 429	27 252	25 094	23 478	18 818	260	191	152	163	145
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	3 737	2 171	(2 268)	2 460	809	30	16	(13)	19	24
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	6 557	5 861	8 806	5 961	4 273	62	24	4	-	121
Retraits (en milliers de dollars)	5 117	5 875	4 922	3 760	5 701	23	2	2	2	1
Nombre de parts en circulation	1 928 501	1 842 231	1 844 139	1 573 225	1 417 927	18 548	15 579	13 619	13 419	13 557
Ratio des frais de gestion ¹	2,26 %	2,26 %	2,25 %	2,24 %	2,24 %	1,34 %	1,32 %	1,32 %	1,32 %	1,42 %
Frais de gestion avant renonciation	2,27 %	2,27 %	2,29 %	2,26 %	2,26 %	1,35 %	1,34 %	1,36 %	1,34 %	1,45 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	34,01 %	29,25 %	57,53 %	36,31 %	48,79 %	34,01 %	29,25 %	57,53 %	36,31 %	48,79 %
	Série 1					Série 1 FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	16,48 \$	14,53 \$	13,39 \$	14,72 \$	13,11 \$	13,85 \$	12,11 \$	11,07 \$	12,07 \$	10,67 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	53 653	50 030	45 574	49 936	39 935	21	19	17	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	6 680	3 880	(4 487)	5 062	1 652	3	2	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	10 061	9 428	7 393	11 562	8 231	-	-	16	-	-
Retraits (en milliers de dollars)	13 118	8 851	7 267	6 622	12 483	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	3 255 210	3 443 874	3 404 038	3 393 485	3 045 939	1 533	1 533	1 533	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,45 %	2,44 %	2,44 %	2,43 %	2,43 %	1,65 %	1,63 %	1,63 %	1,63 %	1,63 %
Frais de gestion avant renonciation	2,46 %	2,46 %	2,47 %	2,45 %	2,46 %	1,66 %	1,64 %	1,66 %	1,63 %	1,66 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	34,01 %	29,25 %	57,53 %	36,31 %	48,79 %	34,01 %	29,25 %	57,53 %	36,31 %	48,79 %
	Série 2					Série 2 FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	16,16 \$	14,27 \$	13,18 \$	14,52 \$	12,97 \$	13,77 \$	12,04 \$	11,02 \$	12,02 \$	10,64 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	44 996	41 883	42 034	45 446	43 049	327	169	140	128	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	5 335	3 313	(4 355)	4 822	1 869	28	14	(11)	12	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	6 563	5 568	6 937	11 492	9 587	130	16	24	115	-
Retraits (en milliers de dollars)	8 786	9 032	5 994	13 917	6 661	-	-	1	-	-
Nombre de parts en circulation	2 785 094	2 934 390	3 188 118	3 129 044	3 319 705	23 781	14 068	12 708	10 628	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,68 %	2,67 %	2,66 %	2,65 %	2,66 %	1,70 %	1,70 %	1,70 %	1,83 %	1,83 %
Frais de gestion avant renonciation	2,69 %	2,68 %	2,70 %	2,66 %	2,68 %	1,71 %	1,71 %	1,73 %	1,85 %	1,87 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	34,01 %	29,25 %	57,53 %	36,31 %	48,79 %	34,01 %	29,25 %	57,53 %	36,31 %	48,79 %

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

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

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

FPG équilibré de croissance et de revenu RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre

2024

2023

Charges

Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,77 %	1,77 %
Série Placements FSH	0,96 %	0,96 %
Série 1	1,87 %	1,87 %
Série 1 FSH	1,04 %	1,04 %
Série 2	1,74 %	1,74 %
Série 2 FSH	0,92 %	0,92 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,30 (0,80) %	0,30 (0,80) %
Série Placements FSH	0,30 (0,80) %	0,30 (0,80) %
Série 1	0,40 (0,80) %	0,40 (0,80) %
Série 1 FSH	0,40 (0,80) %	0,40 (0,80) %
Série 2	0,70 (1,20) %	0,70 (1,20) %
Série 2 FSH	0,70 (1,20) %	0,70 (1,20) %

Ventes et rachats de parts

Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 842 231	1 844 139
Achats au cours de la période	408 238	416 086
Rachats au cours de la période	(321 968)	(417 994)
Solde de clôture au 31 décembre	1 928 501	1 842 231
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	15 579	13 619
Achats au cours de la période	4 743	2 115
Rachats au cours de la période	(1 774)	(155)
Solde de clôture au 31 décembre	18 548	15 579
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	3 443 874	3 404 038
Achats au cours de la période	650 867	681 574
Rachats au cours de la période	(839 531)	(641 738)
Solde de clôture au 31 décembre	3 255 210	3 443 874
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 533	1 533
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	1 533	1 533
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 934 390	3 188 118
Achats au cours de la période	421 612	407 928
Rachats au cours de la période	(570 908)	(661 656)
Solde de clôture au 31 décembre	2 785 094	2 934 390
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	14 068	12 708
Achats au cours de la période	9 713	1 360
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	23 781	14 068

Au

31 déc. 2024

31 déc. 2023

Inventaire du portefeuille

Fonds équilibré de croissance et de revenu RBC, série O

Nombre de parts	9 709 850	9 489 307
Coût	122 871 395 \$	118 338 499 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	9,6142 %	8,9544 %
Juste valeur	131 921 913 \$	119 739 874 \$

FPG d’actions mondiales RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	4 454 \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	6 710 707 \$	1 665 087 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	29 786 300	27 054 862	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(3 158 329)	(1 375 068)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(4 476)	(1 944)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	45 739	3 034
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(6 388 237)	(3 724 515)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	11 869	8 454	Produit de la vente de placements	6 815 128	4 212 697
Autres	1 586	525	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	4 020 532	779 291
	29 804 209	27 063 841	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	-	16 494	Produit de l'émission de parts	3 835 116	4 601 864
Autres passifs			Rachat de parts	(7 834 700)	(5 411 233)
Charges à payer	142 854	97 115	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(3 999 584)	(809 369)
Créditeurs — titulaires de contrat	2 451	1 250	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dettes bancaires)	20 948	(30 078)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dettes bancaires) au début de l'exercice	(16 494)	13 584
Autres	-	-	Trésorerie (dettes bancaires) à la fin de l'exercice	4 454 \$	(16 494) \$
	145 305	114 859			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	29 658 904 \$	26 948 982 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	26,03 \$	20,61 \$			
Série Placements FSH	15,66	12,26			

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	4 350 767 \$	1 015 638 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	1 036 030	73 483
Variation du gain (perte) latent sur les placements	2 122 299	1 301 585
	7 509 096	2 390 706
Charges		
Frais de gestion	539 853	479 973
Frais d'assurance	142 924	129 812
Autres frais administratifs	235 960	227 854
	918 737	837 639
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	120 348	112 020
Charges après renonciation	798 389	725 619
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	6 710 707 \$	1 665 087 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	5,52 \$	1,25 \$
Série Placements FSH	3,37	1,00

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif net à l'ouverture de l'exercice	26 948 982 \$	26 094 514 \$
Dépôts de primes	4 036 767	4 830 394
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	6 710 707	1 665 087
	37 696 456	32 589 995
Retraits	8 037 552	5 641 013
Actif net à la clôture de l'exercice	29 658 904 \$	26 948 982 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'actions mondiales RBC (suite)

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

Microsoft Corp.	6,1 %	Blackstone Inc.	2,3 %
Amazon.com Inc.	4,5 %	Novo Nordisk A/S	2,2 %
NVIDIA Corp.	4,5 %	Home Depot Inc.	2,2 %
Parker-Hannifin Corp.	3,9 %	HCA Healthcare Inc.	2,2 %
Broadcom Inc.	3,6 %	Netflix Inc.	2,1 %
UnitedHealth Group Inc.	2,8 %	AutoZone Inc.	2,1 %
CRH Plc.	2,7 %	Intuit Inc.	2,1 %
Accenture Plc.	2,7 %	Chubb Ltd.	2,1 %
McKesson Corp.	2,7 %	Recruit Holdings Co. Ltd.	1,9 %
Procter & Gamble Co.	2,7 %	ICICI Bank Ltd., CAAE	1,8 %
ABB Ltd.	2,5 %	J.P. Morgan Chase & Co.	1,8 %
Safran S.A.	2,4 %	AIA Group Ltd.	1,8 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	2,3 %		68,0 %

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	2024	2023	2022	2021	2020	2024	2023	2022	2021	2020
	Série Placements					Série Placements FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	26,03 \$	20,61 \$	19,36 \$	24,51 \$	21,15 \$	15,66 \$	12,26 \$	11,41 \$	14,30 \$	12,24 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	29 311	26 705	25 981	32 459	15 429	348	244	114	48	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	6 641	1 650	(7 071)	3 716	2 231	70	15	(10)	1	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	3 948	4 710	6 672	16 628	9 050	89	120	86	46	-
Retraits (en milliers de dollars)	7 983	5 636	6 078	3 314	1 672	55	5	11	-	-
Nombre de parts en circulation	1 125 855	1 295 923	1 341 916	1 324 425	729 486	22 240	19 900	9 962	3 371	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,76 %	2,76 %	2,76 %	2,76 %	2,79 %	1,76 %	1,77 %	1,81 %	1,90 %	1,90 %
Frais de gestion avant renonciation	3,18 %	3,18 %	3,12 %	2,98 %	3,59 %	2,01 %	2,02 %	1,99 %	2,10 %	2,54 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	51,56 %	40,52 %	29,03 %	18,40 %	23,98 %	51,56 %	40,52 %	29,03 %	18,40 %	23,98 %

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

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

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

FPG d'actions mondiales RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	2,07 %	2,07 %
Série Placements FSH	1,23 %	1,23 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,45 (0,95) %	0,45 (0,95) %
Série Placements FSH	0,45 (0,95) %	0,45 (0,95) %
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 295 923	1 341 916
Achats au cours de l'exercice	168 014	235 655
Rachats au cours de l'exercice	(338 082)	(281 648)
Solde de clôture au 31 décembre	1 125 855	1 295 923
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	19 900	9 962
Achats au cours de l'exercice	6 156	10 373
Rachats au cours de l'exercice	(3 816)	(435)
Solde de clôture au 31 décembre	22 240	19 900
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'actions mondiales RBC, série O		
Nombre de parts	1 237 368	1 247 078
Coût	27 065 329 \$	26 456 190 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	2,0939 %	2,1020 %
Juste valeur	29 786 300 \$	27 054 862 \$

FPG de dividendes de marchés émergents RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	34 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	788 121 \$	457 507 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	7 204 656	6 881 294	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(794 835)	(464 174)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(1 746)	(1 241)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	12 479	7 315
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(1 353 210)	(1 019 587)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	9 105	8 289	Produit de la vente de placements	1 824 683	1 071 462
Autres	4 687	3 757	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	475 492	51 282
	7 218 448	6 893 374	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	26 080	-	Produit de l'émission de parts	1 651 067	1 240 967
Autres passifs			Rachat de parts	(2 152 673)	(1 288 315)
Charges à payer	79 880	67 401	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(501 606)	(47 348)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(26 114)	3 934
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	34	(3 900)
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(26 080) \$	34 \$
	105 960	67 401			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	7 112 488 \$	6 825 973 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	14,67 \$	13,14 \$			
Série Placements FSH	13,04	11,58			

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	206 620 \$	189 856 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	30 403	(117 468)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	764 432	581 642
	1 001 455	654 030
Charges		
Frais de gestion	148 650	131 595
Frais d'assurance	36 223	33 493
Autres frais administratifs	130 816	139 875
	315 689	304 963
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	102 355	108 440
Charges après renonciation	213 334	196 523
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	788 121 \$	457 507 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,55 \$	0,87 \$
Série Placements FSH	2,14	0,94

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif net à l'ouverture de l'exercice	6 825 973 \$	6 415 814 \$
Dépôts de primes	1 655 237	1 317 605
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	788 121	457 507
	9 269 331	8 190 926
Retraits	2 156 843	1 364 953
Actif net à la clôture de l'exercice	7 112 488 \$	6 825 973 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG de dividendes de marchés émergents RBC (suite)

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

Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	10,0 %	Antofagasta Plc	1,6 %
Alibaba Group Holding Ltd.	4,7 %	Apollo Tyres Ltd.	1,5 %
Naspers Ltd.	4,1 %	Kasikornbank PCL	1,5 %
China Merchants Bank Co. Ltd.	3,2 %	Credicorp Ltd.	1,5 %
Midea Group Co. Ltd.	2,8 %	HDFC Bank Ltd., CAAE	1,5 %
Axis Bank Ltd.	2,5 %	Trip.com Group Ltd.	1,4 %
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	2,5 %	Lotes Co. Ltd.	1,4 %
Hindalco Industries Ltd.	2,1 %	Telkom Indonesia Persero Tbk PT	1,3 %
Samsung Electronics Co. Ltd.	2,1 %	Aldar Properties P.J.S.C.	1,3 %
Redington Ltd.	2,0 %	Cencosud S.A.	1,3 %
Shriram Finance Ltd.	1,9 %	BDO Unibank Inc.	1,3 %
SK Hynix Inc.	1,8 %	OTP Bank Nyrt	1,3 %
China Overseas Land & Investment Ltd.	1,7 %		58,3 %

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	2024	2023	2022	2021	2020	2024	2023	2022	2021	2020
	Série Placements					Série Placements FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	14,67 \$	13,14 \$	12,27 \$	14,13 \$	14,08 \$	13,04 \$	11,58 \$	10,72 \$	12,24 \$	12,11 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	7 081	6 742	6 256	7 054	4 576	31	84	160	183	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	778	449	(962)	(156)	590	10	9	(23)	(6)	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 646	1 308	1 381	4 290	1 199	9	10	-	188	-
Retraits (en milliers de dollars)	2 086	1 269	1 217	1 656	1 302	71	96	-	-	-
Nombre de parts en circulation	482 683	513 025	509 887	499 083	325 050	2 403	7 248	14 963	14 963	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,93 %	2,94 %	2,94 %	2,91 %	2,90 %	2,09 %	2,06 %	2,07 %	2,20 %	2,20 %
Frais de gestion avant renonciation	4,34 %	4,56 %	4,74 %	4,59 %	5,36 %	3,38 %	3,47 %	3,68 %	4,20 %	4,29 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	33,25 %	27,98 %	30,96 %	56,59 %	71,57 %	33,25 %	27,98 %	30,96 %	56,59 %	71,57 %

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

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

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

FPG de dividendes de marchés émergents RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre

2024

2023

Charges

Frais de gestion et autres frais d'administration annuels

Série Placements

2,20 %

2,20 %

Série Placements FSH

1,50 %

1,50 %

Frais d'assurance annuels (plafond)

Série Placements

0,45 (0,95) %

0,45 (0,95) %

Série Placements FSH

0,45 (0,95) %

0,45 (0,95) %

Ventes et rachats de parts

Série Placements

Solde d'ouverture au 1^{er} janvier

513 025

509 887

Achats au cours de l'exercice

114 481

101 833

Rachats au cours de l'exercice

(144 823)

(98 695)

Solde de clôture au 31 décembre

482 683

513 025

Série Placements FSH

Solde d'ouverture au 1^{er} janvier

7 248

14 963

Achats au cours de l'exercice

698

894

Rachats au cours de l'exercice

(5 543)

(8 609)

Solde de clôture au 31 décembre

2 403

7 248

Au

31 déc. 2024

31 déc. 2023

Inventaire du portefeuille

Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O

Nombre de parts

497 504

531 071

Coût

6 994 916 \$

7 435 986 \$

Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent

0,5008 %

0,5111 %

Juste valeur

7 204 656 \$

6 881 294 \$

FPG prudent de croissance et de revenu RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	6 137 531 \$	5 610 830 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	91 588 749	90 092 625	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net		
Autres actifs			à la comptabilité de trésorerie		
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	(Gains) pertes nets sur les placements	(3 229 939)	(3 664 817)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres actifs	(3 257)	(212)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Variation des autres passifs	56 071	17 061
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	-	-	Achats de placements	(19 105 175)	(31 181 142)
Autres	4 601	1 344	Produit de la vente de placements	20 838 990	18 907 699
	91 593 350	90 093 969	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	4 694 221	(10 310 581)
Passif			Activités de financement		
Dettes bancaires	56 099	54 932	Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Autres passifs			Produit de l'émission de parts	20 536 737	35 132 042
Charges à payer	236 705	180 634	Rachat de parts	(25 232 125)	(24 753 042)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(4 695 388)	10 379 000
Créditeurs — achat de placements	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dettes bancaires)	(1 167)	68 419
Autres	-	-	Trésorerie (dettes bancaires) au début de l'exercice	(54 932)	(123 351)
	292 804	235 566	Trésorerie (dettes bancaires) à la fin de l'exercice	(56 099) \$	(54 932) \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	13,16 \$	12,26 \$			
Série Placements FSH	11,91	11,00			
Série 1	12,95	12,09			
Série 1 FSH	11,78	10,90			
Série 2	12,82	11,98			
Série 2 FSH	11,66	10,82			

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	4 931 971 \$	3 884 748 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	95 561	(1 118 589)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	3 134 378	4 783 406
	8 161 910	7 549 565
Charges		
Frais de gestion	1 373 500	1 337 355
Frais d'assurance	377 677	359 066
Autres frais administratifs	285 240	256 476
	2 036 417	1 952 897
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	12 038	14 162
Charges après renonciation	2 024 379	1 938 735
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	6 137 531 \$	5 610 830 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,88 \$	0,74 \$
Série Placements FSH	1,08	0,83
Série 1	0,87	0,73
Série 1 FSH	0,91	0,79
Série 2	0,83	0,77
Série 2 FSH	0,84	0,78

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif net à l'ouverture de l'exercice	89 858 403 \$	73 868 573 \$
Dépôts de primes	21 227 007	36 171 486
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	6 137 531	5 610 830
	117 222 941	115 650 889
Retraits	25 922 395	25 792 486
Actif net à la clôture de l'exercice	91 300 546 \$	89 858 403 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG prudent de croissance et de revenu RBC (suite)

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

Fonds d'obligations à rendement global Phillips, Hager & North, série O	25,1 %
Fonds d'obligations RBC, série O	25,1 %
Fonds américain de dividendes RBC, série O	9,9 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	9,5 %
Fonds de revenu d'actions canadiennes RBC, série O	9,1 %
Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé RBC, série O	7,3 %
Fonds d'obligations mondiales à revenu mensuel BlueBay, série O	7,2 %
Fonds international de croissance de dividendes RBC, série O	3,0 %
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	2,9 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,9 %

100,0 %

Faits saillants financiers (non audité)

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

Pour les exercices	2024	2023	2022	2021	2020	2024	2023	2022	2021	2020
	Série Placements					Série Placements FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,16 \$	12,26 \$	11,43 \$	12,92 \$	12,51 \$	11,91 \$	11,00 \$	10,17 \$	11,39 \$	10,92 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	30 236	27 875	20 573	25 204	17 385	36	1	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	1 939	1 715	(2 710)	695	1 231	2	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	7 599	14 377	5 303	13 184	9 583	33	-	-	-	-
Retraits (en milliers de dollars)	7 176	8 789	7 224	6 060	4 976	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	2 297 604	2 273 189	1 799 316	1 951 134	1 390 167	3 032	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,11 %	2,09 %	2,09 %	2,08 %	2,09 %	1,23 %	1,23 %	1,23 %	1,23 %	1,23 %
Frais de gestion avant renonciation	2,12 %	2,11 %	2,12 %	2,11 %	2,11 %	1,23 %	1,31 %	1,24 %	1,29 %	1,30 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	3,74 %	6,76 %	10,66 %	7,74 %	16,85 %	3,74 %	6,76 %	10,66 %	7,74 %	16,85 %
	Série 1					Série 1 FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,95 \$	12,09 \$	11,29 \$	12,78 \$	12,39 \$	11,78 \$	10,90 \$	10,10 \$	11,33 \$	10,90 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	27 606	27 844	27 838	32 592	31 015	264	180	143	88	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	1 911	1 803	(3 896)	966	2 390	18	13	(11)	3	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	8 642	6 781	5 394	13 162	12 355	66	24	66	84	-
Retraits (en milliers de dollars)	10 790	8 577	6 253	12 550	6 807	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	2 131 937	2 303 691	2 465 771	2 550 929	2 503 251	22 460	16 496	14 174	7 747	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,27 %	2,26 %	2,26 %	2,25 %	2,24 %	1,43 %	1,43 %	1,43 %	1,43 %	1,43 %
Frais de gestion avant renonciation	2,28 %	2,28 %	2,30 %	2,27 %	2,27 %	1,44 %	1,46 %	1,46 %	1,47 %	1,47 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	3,74 %	6,76 %	10,66 %	7,74 %	16,85 %	3,74 %	6,76 %	10,66 %	7,74 %	16,85 %
	Série 2					Série 2 FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,82 \$	11,98 \$	11,20 \$	12,69 \$	12,32 \$	11,66 \$	10,82 \$	10,04 \$	11,29 \$	10,88 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	33 158	33 957	25 313	29 317	21 591	1	1	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	2 268	2 080	(3 369)	815	1 428	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	4 887	14 989	5 984	16 874	8 326	-	-	-	-	-
Retraits (en milliers de dollars)	7 956	8 426	6 620	9 963	2 348	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	2 586 815	2 835 604	2 259 991	2 310 642	1 752 838	100	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,37 %	2,36 %	2,36 %	2,37 %	2,35 %	1,64 %	1,64 %	1,64 %	1,64 %	1,64 %
Frais de gestion avant renonciation	2,38 %	2,38 %	2,39 %	2,39 %	2,37 %	1,66 %	1,72 %	1,69 %	1,68 %	1,69 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	3,74 %	6,76 %	10,66 %	7,74 %	16,85 %	3,74 %	6,76 %	10,66 %	7,74 %	16,85 %

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

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

FPG prudent de croissance et de revenu RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,67 %	1,67 %
Série Placements FSH	0,89 %	0,89 %
Série 1	1,64 %	1,64 %
Série 1 FSH	0,87 %	0,87 %
Série 2	1,61 %	1,61 %
Série 2 FSH	0,95 %	0,95 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,20 (0,70) %	0,20 (0,70) %
Série Placements FSH	0,20 (0,70) %	0,20 (0,70) %
Série 1	0,40 (0,70) %	0,40 (0,70) %
Série 1 FSH	0,40 (0,70) %	0,40 (0,70) %
Série 2	0,50 (0,80) %	0,50 (0,80) %
Série 2 FSH	0,50 (0,80) %	0,50 (0,80) %
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 273 189	1 799 316
Achats au cours de l'exercice	595 920	1 224 118
Rachats au cours de l'exercice	(571 505)	(750 245)
Solde de clôture au 31 décembre	2 297 604	2 273 189
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de l'exercice	2 941	-
Rachats au cours de l'exercice	(9)	-
Solde de clôture au 31 décembre	3 032	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 303 691	2 465 771
Achats au cours de l'exercice	692 436	587 242
Rachats au cours de l'exercice	(864 190)	(749 322)
Solde de clôture au 31 décembre	2 131 937	2 303 691
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	16 496	14 174
Achats au cours de l'exercice	5 964	2 322
Rachats au cours de l'exercice	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	22 460	16 496
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 835 604	2 259 991
Achats au cours de l'exercice	394 717	1 307 899
Rachats au cours de l'exercice	(643 506)	(732 286)
Solde de clôture au 31 décembre	2 586 815	2 835 604
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de l'exercice	-	-
Rachats au cours de l'exercice	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023
Inventaire du portefeuille		
Fonds prudent de croissance et de revenu RBC, série O		
Nombre de parts	8 737 634	8 912 826
Coût	90 479 207 \$	92 117 461
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	42,2764 %	39,8984 %
Juste valeur	91 588 749 \$	90 092 625 \$

FPG mondial de croissance et de revenu RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023	Pour l'exercice clos le 31 décembre		
			2024	2023	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	85 158 \$	35 648 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	8 293 201 \$	4 680 689 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	69 111 696	68 453 151	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(3 205 343)	(4 437 233)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(5 768)	(211)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	47 200	(30 192)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(10 626 921)	(5 389 640)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	2 511	-	Produit de la vente de placements	13 173 719	13 811 466
Autres	4 600	1 343	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	7 676 088	8 634 879
	69 203 965	68 490 142	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	-	-	Produit de l'émission de parts	5 802 750	6 033 017
Autres passifs			Rachat de parts	(13 429 328)	(14 619 256)
Charges à payer	192 566	145 366	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(7 626 578)	(8 586 239)
Créditeurs — titulaires de contrat	3 067	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dettes bancaires)	49 510	48 640
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dettes bancaires) au début de l'exercice	35 648	(12 992)
Autres	-	-	Trésorerie (dettes bancaires) à la fin de l'exercice	85 158 \$	35 648 \$
	195 633	145 366			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	69 008 332 \$	68 344 776 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	13,90 \$	12,29 \$			
Série Placements FSH	13,19	11,55			
Série 1	13,65	12,11			
Série 1 FSH	12,91	11,35			
Série 2	13,44	11,94			
Série 2 FSH	12,79	11,28			
État du résultat global					
Pour l'exercice clos le 31 décembre		2024	2023		
Revenus					
Distributions du fonds sous-jacent	6 821 939 \$	1 989 033 \$			
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	1 560 832	424 734			
Variation du gain (perte) latent sur les placements	1 644 511	4 012 499			
	10 027 282	6 426 266			
Charges					
Frais de gestion	1 001 656	1 019 655			
Frais d'assurance	402 204	404 059			
Autres frais administratifs	338 761	336 824			
	1 742 621	1 760 538			
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	8 540	14 961			
Charges après renonciation	1 734 081	1 745 577			
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	8 293 201 \$	4 680 689 \$			
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	1,63 \$	0,83 \$			
Série Placements FSH	1,60	0,93			
Série 1	1,57	0,78			
Série 1 FSH	1,56	0,82			
Série 2	1,51	0,75			
Série 2 FSH	1,65	0,81			
État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat					
Pour l'exercice clos le 31 décembre		2024	2023		
Actif net à l'ouverture de l'exercice	68 344 776 \$	72 250 326 \$			
Dépôts de primes	6 680 189	7 497 854			
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	8 293 201	4 680 689			
	83 318 166	84 428 869			
Retraits	14 309 834	16 084 093			
Actif net à la clôture de l'exercice	69 008 332 \$	68 344 776 \$			

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 d'obligations étrangères RBC, série O	14,6 %
Fonds mondial de croissance de dividendes RBC, série O	14,1 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	12,1 %
Fonds spécifique d'actions mondiales RBC, série O	11,6 %
Fonds d'actions de marchés émergents RBC, série O	9,7 %
Fonds d'actions américaines Phillips, Hager & North, série O	8,4 %
Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé RBC, série O	7,6 %
Fonds de valeur en actions américaines de sociétés à moyenne capitalisation RBC, série O	5,1 %
Fonds d'actions de sociétés européennes à moyenne capitalisation RBC, série O	4,9 %
Fonds d'actions internationales RBC, série O	3,7 %
Fonds en devises des marchés émergents RBC, série O	2,5 %
Fonds d'obligations mondiales à revenu mensuel BlueBay, série O	2,5 %
Fonds leaders d'actions mondiales RBC, série O	2,5 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,7 %
	100,0 %

Faits saillants financiers (non audité)

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

Pour les exercices	2024	2023	2022	2021	2020	2024	2023	2022	2021	2020
	Série Placements					Série Placements FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,90 \$	12,29 \$	11,45 \$	13,70 \$	12,66 \$	13,19 \$	11,55 \$	10,66 \$	12,64 \$	11,58 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	11 591	11 718	13 673	16 978	10 944	90	65	47	56	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	1 441	869	(2 841)	1 165	1 224	11	5	(9)	4	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 569	1 549	2 166	6 973	4 609	28	13	-	51	-
Retraits (en milliers de dollars)	3 137	4 373	2 629	2 104	890	14	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	833 781	953 312	1 194 457	1 239 441	864 105	6 815	5 616	4 446	4 470	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,17 %	2,16 %	2,16 %	2,15 %	2,16 %	1,25 %	1,22 %	1,22 %	1,31 %	1,31 %
Frais de gestion avant renonciation	2,18 %	2,19 %	2,17 %	2,23 %	2,27 %	1,26 %	1,25 %	1,23 %	1,39 %	1,47 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	13,93 %	1,64 %	6,45 %	4,35 %	16,49 %	13,93 %	1,64 %	6,45 %	4,35 %	16,49 %
	Série 1					Série 1 FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,65 \$	12,11 \$	11,31 \$	13,56 \$	12,57 \$	12,91 \$	11,35 \$	10,53 \$	12,55 \$	11,54 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	22 738	22 265	22 712	32 020	24 342	1	1	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	2 788	1 542	(4 889)	2 192	2 625	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	2 915	2 750	3 620	9 857	10 395	-	-	-	-	-
Retraits (en milliers de dollars)	5 231	4 739	8 038	4 371	2 695	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	1 665 212	1 839 089	2 008 917	2 360 608	1 935 891	100	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,44 %	2,43 %	2,42 %	2,42 %	2,43 %	1,67 %	1,67 %	1,67 %	1,67 %	1,67 %
Frais de gestion avant renonciation	2,45 %	2,46 %	2,43 %	2,48 %	2,54 %	1,69 %	1,70 %	1,71 %	1,74 %	1,80 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	13,93 %	1,64 %	6,45 %	4,35 %	16,49 %	13,93 %	1,64 %	6,45 %	4,35 %	16,49 %
	Série 2					Série 2 FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,44 \$	11,94 \$	11,18 \$	13,44 \$	12,49 \$	12,79 \$	11,28 \$	10,47 \$	12,49 \$	11,51 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	34 436	34 280	35 802	49 329	33 247	152	16	15	50	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	4 038	2 264	(8 465)	3 161	3 539	15	1	(10)	4	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	2 026	3 186	5 961	16 971	13 411	142	-	15	46	-
Retraits (en milliers de dollars)	5 906	6 972	11 025	4 051	2 910	22	-	40	-	-
Nombre de parts en circulation	2 561 731	2 869 877	3 202 679	3 669 034	2 660 979	11 861	1 442	1 442	4 034	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,65 %	2,65 %	2,66 %	2,67 %	2,70 %	1,87 %	1,87 %	1,87 %	1,87 %	1,87 %
Frais de gestion avant renonciation	2,66 %	2,68 %	2,67 %	2,73 %	2,81 %	1,88 %	1,89 %	1,88 %	1,96 %	1,99 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	13,93 %	1,64 %	6,45 %	4,35 %	16,49 %	13,93 %	1,64 %	6,45 %	4,35 %	16,49 %

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

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

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

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

FPG mondial de croissance et de revenu RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre

2024

2023

Charges

Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,69 %	1,69 %
Série Placements FSH	0,86 %	0,86 %
Série 1	1,86 %	1,86 %
Série 1 FSH	1,07 %	1,07 %
Série 2	1,73 %	1,73 %
Série 2 FSH	0,95 %	0,95 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,30 (0,80) %	0,30 (0,80) %
Série Placements FSH	0,30 (0,80) %	0,30 (0,80) %
Série 1	0,40 (0,80) %	0,40 (0,80) %
Série 1 FSH	0,40 (0,80) %	0,40 (0,80) %
Série 2	0,70 (1,20) %	0,70 (1,20) %
Série 2 FSH	0,70 (1,20) %	0,70 (1,20) %

Ventes et rachats de parts

Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	953 312	1 194 457
Achats au cours de la période	119 641	131 289
Rachats au cours de la période	(239 172)	(372 434)
Solde de clôture au 31 décembre	833 781	953 312
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	5 616	4 446
Achats au cours de la période	2 237	1 201
Rachats au cours de la période	(1 038)	(31)
Solde de clôture au 31 décembre	6 815	5 616
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 839 089	2 008 917
Achats au cours de la période	229 950	237 500
Rachats au cours de la période	(403 827)	(407 328)
Solde de clôture au 31 décembre	1 665 212	1 839 089
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 869 877	3 202 679
Achats au cours de la période	154 208	275 502
Rachats au cours de la période	(462 354)	(608 304)
Solde de clôture au 31 décembre	2 561 731	2 869 877
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 442	1 442
Achats au cours de la période	12 168	-
Rachats au cours de la période	(1 749)	-
Solde de clôture au 31 décembre	11 861	1 442

Au

31 déc. 2024

31 déc. 2023

Inventaire du portefeuille

Fonds mondial de croissance et de revenu RBC, série O		
Nombre de parts	4 629 452	4 781 617
Coût	63 816 185 \$	64 802 151 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	18,5129 %	16,7654 %
Juste valeur	69 111 696 \$	68 453 151 \$

FPG d’actions mondiales à faible volatilité QUBE RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023	Pour l'exercice clos le 31 décembre		
			2024	2023	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	1 345 458 \$	303 145 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	9 140 938	8 071 225	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(978 596)	(73 895)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(126)	(3 181)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	15 893	2 592
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(2 013 269)	(3 115 606)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	3 354	5 303	Produit de la vente de placements	1 922 152	3 354 515
Autres	3 449	1 374	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	291 512	467 570
	9 147 741	8 077 902	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	35 585	12 210	Produit de l'émission de parts	1 644 822	3 081 415
Autres passifs			Rachat de parts	(1 959 709)	(3 560 584)
Charges à payer	55 341	39 448	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(314 887)	(479 169)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(23 375)	(11 599)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(12 210)	(611)
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(35 585) \$	(12 210) \$
	90 926	51 658			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	9 056 815 \$	8 026 244 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	13,46 \$	11,48 \$			
Série Placements FSH	13,87	11,74			
Série 1	13,16	11,29			
Série 1 FSH	13,53	11,51			
État du résultat global					
Pour l'exercice clos le 31 décembre			2024	2023	
Revenus					
Distributions du fonds sous-jacent	615 718 \$	445 767 \$			
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	216 912	108 050			
Variation du gain (perte) latent sur les placements	761 684	(34 155)			
	1 594 314	519 662			
Charges					
Frais de gestion	142 004	122 441			
Frais d'assurance	51 803	47 332			
Autres frais administratifs	113 472	108 295			
	307 279	278 068			
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	58 423	61 551			
Charges après renonciation	248 856	216 517			
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	1 345 458 \$	303 145 \$			
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	1,95 \$	0,50 \$			
Série Placements FSH	2,13	0,58			
Série 1	1,91	0,41			
Série 1 FSH	2,02	0,52			
État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat					
Pour l'exercice clos le 31 décembre			2024	2023	
Actif net à l'ouverture de l'exercice	8 026 244 \$	8 202 268 \$			
Dépôts de primes	1 665 566	3 105 040			
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	1 345 458	303 145			
	11 037 268	11 610 453			
Retraits	1 980 453	3 584 209			
Actif net à la clôture de l'exercice	9 056 815 \$	8 026 244 \$			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

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

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

KDDI Corp.	3,0 %	Lockheed Martin Corp.	1,9 %
Gilead Sciences Inc.	3,0 %	Novartis AG	1,9 %
Merck & Co. Inc.	3,0 %	Roche Holding AG	1,8 %
Colgate-Palmolive Co.	3,0 %	AT&T Inc.	1,7 %
Kimberly-Clark Corp.	2,9 %	Berkshire Hathaway Inc.	1,7 %
Procter & Gamble Co.	2,9 %	Motorola Solutions Inc.	1,6 %
Costco Wholesale Corp.	2,9 %	Coca-Cola Co.	1,6 %
Johnson & Johnson	2,8 %	Mastercard Inc.	1,5 %
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	2,6 %	Automatic Data Processing Inc.	1,5 %
Bristol-Myers Squibb Co.	2,6 %	Cencora Inc.	1,5 %
T-Mobile U.S. Inc.	2,5 %	Kinder Morgan Inc.	1,5 %
Loews Corp.	2,1 %	Duke Energy Corp.	1,5 %
Consolidated Edison Inc.	2,0 %		55,0 %

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	2024	2023	2022	2021	2020	2024	2023	2022	2021	2020
	Série Placements³					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,46 \$	11,48 \$	10,98 \$	11,55 \$	10,09 \$	13,87 \$	11,74 \$	11,15 \$	11,63 \$	10,08 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	5 790	4 457	3 063	2 980	231	8	7	6	6	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	794	161	(139)	303	4	1	-	-	1	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 216	1 690	775	2 508	227	-	6	-	4	1
Retraits (en milliers de dollars)	677	458	553	63	1	-	5	-	-	-
Nombre de parts en circulation	430 073	388 376	278 946	257 958	22 876	611	611	516	516	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,59 %	2,56 %	2,56 %	2,69 %	2,69 %	1,87 %	1,76 %	1,76 %	1,87 %	1,87 %
Frais de gestion avant renonciation	3,27 %	3,42 %	3,32 %	5,61 %	42,39 %	2,56 %	2,61 %	2,56 %	4,94 %	175,76 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	63,56 %	63,93 %	72,40 %	67,63 %	83,28 %	63,56 %	63,93 %	72,40 %	67,63 %	83,28 %
	Série 1³					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,16 \$	11,29 \$	10,88 \$	11,51 \$	10,10 \$	13,53 \$	11,51 \$	10,99 \$	11,54 \$	10,06 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	3 258	3 561	5 132	1 159	150	1	1	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	550	142	20	108	2	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	450	1 409	4 203	1 023	148	-	-	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	1 303	3 121	250	121	-	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	247 603	315 434	471 629	100 731	14 818	100	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	3,23 %	3,25 %	3,16 %	3,11 %	3,11 %	2,39 %	2,39 %	2,39 %	2,39 %	2,39 %
Frais de gestion avant renonciation	3,89 %	4,06 %	3,78 %	6,39 %	31,88 %	2,91 %	2,88 %	2,82 %	6,96 %	176,29 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	63,56 %	63,93 %	72,40 %	67,63 %	83,28 %	63,56 %	63,93 %	72,40 %	67,63 %	83,28 %

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

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

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

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

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre

2024

2023

Charges

Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	2,01 %	2,01 %
Série Placements FSH	1,25 %	1,25 %
Série 1	2,16 %	2,16 %
Série 1 FSH	1,37 %	1,37 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,40 (0,90) %	0,40 (0,90) %
Série Placements FSH	0,40 (0,90) %	0,40 (0,90) %
Série 1	0,75 (1,15) %	0,75 (1,15) %
Série 1 FSH	0,75 (1,15) %	0,75 (1,15) %

Ventes et rachats de parts

Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	388 376	278 946
Achats au cours de l'exercice	94 314	150 336
Rachats au cours de l'exercice	(52 617)	(40 906)
Solde de clôture au 31 décembre	430 073	388 376
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	611	516
Achats au cours de l'exercice	-	511
Rachats au cours de l'exercice	-	(416)
Solde de clôture au 31 décembre	611	611
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	315 434	471 629
Achats au cours de l'exercice	36 610	127 332
Rachats au cours de l'exercice	(104 441)	(283 527)
Solde de clôture au 31 décembre	247 603	315 434
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de l'exercice	-	-
Rachats au cours de l'exercice	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100

Au

31 déc. 2024

31 déc. 2023

Inventaire du portefeuille

Fonds d'actions mondiales à faible volatilité QUBE RBC, série O

Nombre de parts	381 585	378 088
Coût	8 295 705 \$	7 987 676 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,3939 %	0,3867 %
Juste valeur	9 140 938 \$	8 071 225 \$

FPG d’actions américaines à faible volatilité QUBE RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	1 561 171 \$	390 015 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	8 837 581	8 491 540	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(1 117 672)	(126 305)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(699)	(3 915)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	21 197	4 873
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(4 988 297)	(2 393 471)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	4 405	5 774	Produit de la vente de placements	5 759 928	4 360 431
Autres	3 722	1 654	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 235 628	2 231 628
	8 845 708	8 498 968	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	29 198	5 129	Produit de l'émission de parts	2 269 872	2 633 195
Autres passifs			Rachat de parts	(3 529 569)	(4 867 000)
Charges à payer	67 173	45 976	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 259 697)	(2 233 805)
Créditeurs — titulaires de contrat	1 055	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dettes bancaires)	(24 069)	(2 177)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dettes bancaires) au début de l'exercice	(5 129)	(2 952)
Autres	-	-	Trésorerie (dettes bancaires) à la fin de l'exercice	(29 198) \$	(5 129) \$
	97 426	51 105			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	8 748 282 \$	8 447 863 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	15,53 \$	12,83 \$			
Série Placements FSH	16,01	13,13			
Série 1	15,11	12,56			
Série 1 FSH	15,64	12,90			
État du résultat global					
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023			
Revenus					
Distributions du fonds sous-jacent	694 393 \$	542 589 \$			
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	604 646	126 814			
Variation du gain (perte) latent sur les placements	513 026	(509)			
	1 812 065	668 894			
Charges					
Frais de gestion	139 712	152 428			
Frais d'assurance	56 270	66 159			
Autres frais administratifs	130 937	121 118			
	326 919	339 705			
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	76 025	60 826			
Charges après renonciation	250 894	278 879			
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	1 561 171 \$	390 015 \$			
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	2,60 \$	0,69 \$			
Série Placements FSH	2,84	0,76			
Série 1	2,65	0,49			
Série 1 FSH	2,74	0,67			
État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat					
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023			
Actif net à l'ouverture de l'exercice	8 447 863 \$	10 291 653 \$			
Dépôts de primes	2 269 872	2 634 405			
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	1 561 171	390 015			
	12 278 906	13 316 073			
Retraits	3 530 624	4 868 210			
Actif net à la clôture de l'exercice	8 748 282 \$	8 447 863 \$			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

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

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

Automatic Data Processing Inc.	3,0 %	Coca-Cola Co.	2,5 %
Kimberly-Clark Corp.	3,0 %	Consolidated Edison Inc.	2,4 %
Procter & Gamble Co.	3,0 %	Bristol-Myers Squibb Co.	2,3 %
Duke Energy Corp.	2,9 %	Motorola Solutions Inc.	2,3 %
Colgate-Palmolive Co.	2,9 %	AbbVie Inc.	2,3 %
Johnson & Johnson	2,8 %	Gilead Sciences Inc.	2,3 %
Merck & Co. Inc.	2,7 %	ConocoPhillips	2,1 %
Mastercard Inc.	2,7 %	Verizon Communications Inc.	2,1 %
Comcast Corp.	2,7 %	Paychex Inc.	2,0 %
Apple Inc.	2,6 %	T-Mobile U.S. Inc.	2,0 %
Cencora Inc.	2,6 %	Berkshire Hathaway Inc.	1,9 %
TJX Companies Inc.	2,6 %	McKesson Corp.	1,8 %
Verisk Analytics Inc.	2,6 %		62,1 %

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	2024	2023	2022	2021	2020	2024	2023	2022	2021	2020
	Série Placements³					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	15,53 \$	12,83 \$	12,20 \$	12,58 \$	10,53 \$	16,01 \$	13,13 \$	12,40 \$	12,70 \$	10,57 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	3 211	1 904	998	414	281	48	33	25	2	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	450	73	13	71	8	8	2	(1)	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 301	1 087	601	228	283	7	7	56	1	1
Retraits (en milliers de dollars)	444	254	29	165	10	-	-	32	-	-
Nombre de parts en circulation	206 831	148 451	81 859	32 906	26 622	2 977	2 515	1 983	153	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,56 %	2,54 %	2,51 %	2,51 %	2,51 %	1,80 %	1,84 %	1,86 %	1,86 %	1,86 %
Frais de gestion avant renonciation	3,48 %	3,31 %	4,12 %	11,86 %	22,90 %	2,71 %	2,59 %	2,76 %	11,43 %	248,93 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	58,39 %	58,76 %	59,24 %	68,58 %	65,29 %	58,39 %	58,76 %	59,24 %	68,58 %	65,29 %
	Série 1³					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	15,11 \$	12,56 \$	12,02 \$	12,47 \$	10,51 \$	15,64 \$	12,90 \$	12,24 \$	12,61 \$	10,55 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	5 387	6 427	9 200	720	256	102	84	69	46	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	1 085	311	235	93	7	18	4	-	6	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	962	1 529	8 889	375	249	-	11	24	38	1
Retraits (en milliers de dollars)	3 087	4 614	646	3	-	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	356 585	511 558	765 355	57 751	24 371	6 523	6 523	5 669	3 617	100
Ratio des frais de gestion ¹	3,17 %	3,17 %	3,10 %	3,17 %	3,17 %	2,37 %	2,37 %	2,37 %	2,37 %	2,37 %
Frais de gestion avant renonciation	4,07 %	3,83 %	4,09 %	12,34 %	24,74 %	3,24 %	3,04 %	4,21 %	11,03 %	249,56 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	58,39 %	58,76 %	59,24 %	68,58 %	65,29 %	58,39 %	58,76 %	59,24 %	68,58 %	65,29 %

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

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

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

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

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,96 %	1,96 %
Série Placements FSH	1,29 %	1,29 %
Série 1	2,11 %	2,11 %
Série 1 FSH	1,40 %	1,40 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,35 (0,85) %	0,35 (0,85) %
Série Placements FSH	0,35 (0,85) %	0,35 (0,85) %
Série 1	0,70 (1,10) %	0,70 (1,10) %
Série 1 FSH	0,70 (1,10) %	0,70 (1,10) %
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	148 451	81 859
Achats au cours de l'exercice	90 391	87 165
Rachats au cours de l'exercice	(32 011)	(20 573)
Solde de clôture au 31 décembre	206 831	148 451
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 515	1 983
Achats au cours de l'exercice	472	539
Rachats au cours de l'exercice	(10)	(7)
Solde de clôture au 31 décembre	2 977	2 515
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	511 558	765 355
Achats au cours de l'exercice	69 056	126 942
Rachats au cours de l'exercice	(224 029)	(380 739)
Solde de clôture au 31 décembre	356 585	511 558
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	6 523	5 669
Achats au cours de l'exercice	-	854
Rachats au cours de l'exercice	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	6 523	6 523
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'actions américaines à faible volatilité QUBE RBC, série O		
Nombre de parts	292 150	319 577
Coût	8 225 830 \$	8 392 815 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,4606 %	0,4905 %
Juste valeur	8 837 581 \$	8 491 540 \$

FPG équilibré Vision RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	453 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	825 176 \$	357 830 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	5 170 026	6 226 401	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(672 236)	(419 253)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(645)	(2 662)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	13 589	9 183
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(667 395)	(1 728 178)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	4 910	5 784	Produit de la vente de placements	2 396 006	1 678 224
Autres	3 327	1 808	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 894 495	(104 856)
	5 178 263	6 234 446	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	7 414	-	Produit de l'émission de parts	474 998	1 807 652
Autres passifs			Rachat de parts	(2 377 360)	(1 702 443)
Charges à payer	53 066	39 477	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 902 362)	105 209
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(7 867)	353
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	453	100
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(7 414) \$	453 \$
	60 480	39 477			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	5 117 783 \$	6 194 969 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	10,25 \$	8,86 \$			
Série 1	10,18	8,84			
Série 2	10,11	8,79			

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	287 741 \$	92 381 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	230 818	(27 604)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	441 418	446 857
	959 977	511 634
Charges		
Frais de gestion	75 177	87 236
Frais d'assurance	26 401	29 537
Autres frais administratifs	102 578	104 538
	204 156	221 311
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	69 355	67 507
Charges après renonciation	134 801	153 804
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	825 176 \$	357 830 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,41 \$	0,51 \$
Série 1	1,38	0,49
Série 2	1,32	0,38

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif net à l'ouverture de l'exercice	6 194 969 \$	5 731 930 \$
Dépôts de primes	488 115	1 954 525
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	825 176	357 830
	7 508 260	8 044 285
Retraits	2 390 477	1 849 316
Actif net à la clôture de l'exercice	5 117 783 \$	6 194 969 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG équilibré Vision RBC (suite)

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

Fonds d'actions mondiales Vision RBC, série O	44,9 %	Obligation du Trésor des États-Unis, 0,625 %, 15 août 2030	0,5 %
Fonds d'actions canadiennes Vision RBC, série O	15,0 %	Obligation du Trésor des États-Unis, 1,625 %, 15 nov. 2050	0,5 %
Fonds d'obligations Vision RBC, série O	10,0 %	Obligation du gouvernement d'Espagne, 0,500 %, 30 avr. 2030	0,5 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,0 %	Province d'Ontario, 1,750 %, 8 sept. 2025	0,5 %
Obligation du Trésor des États-Unis, 2,375 %, 15 mai 2027	1,4 %	China Development Bank, 2,980 %, 22 avr. 2032	0,4 %
Obligation du Trésor des États-Unis, 2,875 %, 15 mai 2043	1,0 %	Obligation du gouvernement du Japon à 20 ans, 0,500 %, 20 sept. 2041	0,4 %
Province d'Ontario, 1,050 %, 14 avr. 2026	0,9 %	China Development Bank, 3,020 %, 6 mars 2033	0,4 %
Province d'Ontario, 2,400 %, 2 juin 2026	0,8 %	Obligation du Trésor des États-Unis, 3,375 %, 15 sept. 2027	0,4 %
Obligation du Trésor des États-Unis, 0,875 %, 15 nov. 2030	0,8 %	Buoni Poliennali Del Tesoro, 1,600 %, 1 ^{er} juin 2026	0,4 %
Obligation du gouvernement d'Espagne, 1,400 %, 30 juill. 2028	0,7 %	Obligation du Royaume-Uni, 1,250 %, 22 juill. 2027	0,3 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, 15 févr. 2031	0,7 %	Obligation du Trésor des États-Unis, 1,625 %, 15 août 2029	0,3 %
Obligation du gouvernement de la République française, 1,250 %, 25 mai 2036	0,7 %	Obligation du Trésor des États-Unis, 1,875 %, 15 févr. 2041	0,3 %
Obligation du Trésor des États-Unis, 2,500 %, 15 févr. 2045	0,6 %		84,4 %

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	2024	2023	2022	2021	2020	2024	2023	2022	2021	2020
	Série Placements					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,25 \$	8,86 \$	8,33 \$	9,94 \$		10,18 \$	8,84 \$	8,33 \$	9,97 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	2 661	3 560	3 217	77	Les données comparatives pour l'exercice 2020 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles	918	978	916	142	Les données comparatives pour l'exercice 2020 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	433	214	(174)	-	étant donné que la série a été lancée en 2021.	153	60	(70)	1	étant donné que la série a été lancée en 2021.
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	277	920	3 484	77		130	372	896	142	
Retraits (en milliers de dollars)	1 608	790	171	-		344	369	52	-	
Nombre de parts en circulation	259 697	401 695	386 217	7 785		90 140	110 727	110 025	14 272	
Ratio des frais de gestion ¹	2,12 %	2,17 %	2,20 %	2,20 %		2,46 %	2,47 %	2,46 %	2,47 %	
Frais de gestion avant renonciation	3,28 %	3,16 %	3,72 %	41,64 %		3,32 %	3,17 %	3,77 %	44,28 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	13,42 %	10,93 %	16,52 %	11,57 %		13,42 %	10,93 %	16,52 %	11,57 %	
	Série 2									
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,11 \$	8,79 \$	8,30 \$	9,95 \$						
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 539	1 657	1 599	372	Les données comparatives pour l'exercice 2020 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles					
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	239	84	(241)	-	étant donné que la série a été lancée en 2021.					
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	81	663	1 546	372						
Retraits (en milliers de dollars)	438	690	77	-						
Nombre de parts en circulation	152 176	188 416	192 634	37 341						
Ratio des frais de gestion ¹	2,67 %	2,66 %	2,66 %	2,66 %						
Frais de gestion avant renonciation	4,17 %	3,98 %	4,78 %	21,64 %						
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	13,42 %	10,93 %	16,52 %	11,57 %						

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

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

FPG équilibré Vision RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,70 %	1,70 %
Série 1	1,79 %	1,79 %
Série 2	1,65 %	1,65 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,25 (0,85) %	0,25 (0,85) %
Série 1	0,40 (0,80) %	0,40 (0,80) %
Série 2	0,70 (1,20) %	0,70 (1,20) %
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	401 695	386 217
Achats au cours de l'exercice	28 800	108 040
Rachats au cours de l'exercice	(170 798)	(92 562)
Solde de clôture au 31 décembre	259 697	401 695
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	110 727	110 025
Achats au cours de l'exercice	13 739	43 672
Rachats au cours de l'exercice	(34 326)	(42 970)
Solde de clôture au 31 décembre	90 140	110 727
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	188 416	192 634
Achats au cours de l'exercice	8 795	77 540
Rachats au cours de l'exercice	(45 035)	(81 758)
Solde de clôture au 31 décembre	152 176	188 416
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023
Inventaire du portefeuille		
Fonds équilibré Vision RBC, série O		
Nombre de parts	361 212	484 756
Coût	4 632 595 \$	6 130 388 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,4821 %	0,5755 %
Juste valeur	5 170 026 \$	6 226 401 \$

FPG d’actions canadiennes Vision RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	225 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	412 920 \$	240 762 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	2 191 356	2 588 956	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(373 189)	(187 092)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	43	(1 926)
Débiteurs — titulaires de contrat	68 052	-	Variation des autres passifs	12 117	9 093
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(243 916)	(743 404)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	4 916	5 946	Produit de la vente de placements	1 014 705	951 171
Autres	2 230	1 243	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	822 680	268 604
	2 266 554	2 596 370	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	-	-	Produit de l'émission de parts	114 782	664 046
Autres passifs			Rachat de parts	(937 687)	(932 799)
Charges à payer	43 049	30 932	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(822 905)	(268 753)
Créditeurs — titulaires de contrat	62 960	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(225)	(149)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	225	374
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	- \$	225 \$
	106 009	30 932			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	2 160 545 \$	2 565 438 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	12,10 \$	10,16 \$			
Série 1	11,88	10,03			

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Revenus		
Distributions des fonds sous-jacent	99 825 \$	125 400 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	104 512	2 112
Variation du gain (perte) latent sur les placements	268 677	184 980
	473 014	312 492
Charges		
Frais de gestion	30 915	36 847
Frais d'assurance	10 182	12 288
Autres frais administratifs	92 326	94 978
	133 423	144 113
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	73 329	72 383
Charges après renonciation	60 094	71 730
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	412 920 \$	240 762 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,95 \$	0,87 \$
Série 1	1,87	0,73

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif net à l'ouverture de l'exercice	2 565 438 \$	2 593 429 \$
Dépôts de primes	245 547	664 046
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	412 920	240 762
	3 223 905	3 498 237
Retraits	1 063 360	932 799
Actif net à la clôture de l'exercice	2 160 545 \$	2 565 438 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'actions canadiennes Vision RBC (suite)

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

Banque Royale du Canada	7,8 %	Fairfax Financial Holdings Ltd.	2,0 %
Shopify Inc.	5,3 %	Groupe WSP Global Inc.	1,9 %
Enbridge Inc.	5,0 %	Canadian Natural Resources Ltd.	1,8 %
Brookfield Corp.	4,1 %	Banque Nationale du Canada	1,6 %
Banque de Montréal	3,7 %	Brookfield Infrastructure Partners LP	1,5 %
Banque Canadienne Impériale de Commerce	3,6 %	Financière Sun Life inc.	1,4 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	3,4 %	Cenovus Energy Inc.	1,3 %
Société Financière Manuvie	3,2 %	Ressources Teck Limitée	1,3 %
Constellation Software Inc.	2,8 %	Saputo inc.	1,3 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2,7 %	Tourmaline Oil Corp.	1,3 %
Canadien Pacifique Kansas City Limitée	2,6 %	Brookfield Renewable Partners LP	1,2 %
Mines Agnico Eagle Limitée	2,3 %	Emera Inc.	1,2 %
Suncor Énergie Inc.	2,1 %		66,4 %

Faits saillants financiers (non audité)

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

Pour les exercices	2024	2023	2022	2021	2020	2024	2023	2022	2021	2020
	Série Placements					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,10 \$	10,16 \$	9,25 \$	10,00 \$		11,88 \$	10,03 \$	9,18 \$	9,98 \$	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 521	1 886	1 947	25	Les données comparatives pour l'exercice 2020 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2021.	640	679	646	100	Les données comparatives pour l'exercice 2020 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que la série a été lancée en 2021.
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	302	179	(49)	-		111	62	(37)	2	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	210	414	2 119	25		36	250	612	99	
Retraits (en milliers de dollars)	876	655	148	-		187	278	29	-	
Nombre de parts en circulation	125 689	185 615	210 476	2 550		53 848	67 725	70 366	10 014	
Ratio des frais de gestion ¹	2,37 %	2,38 %	2,36 %	2,53 %		2,92 %	2,95 %	2,92 %	2,96 %	
Frais de gestion avant renonciation	5,52 %	5,03 %	8,15 %	153,22 %		5,90 %	5,43 %	10,61 %	98,30 %	
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	24,37 %	18,77 %	17,78 %	15,86 %		24,37 %	18,77 %	17,78 %	15,86 %	

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

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

FPG d'actions canadiennes Vision RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre

2024

2023

Charges

Frais de gestion et autres frais d'administration annuels

Série Placements

1,94 %

1,94 %

Série 1

1,97 %

1,97 %

Frais d'assurance annuels (plafond)

Série Placements

0,30 (0,80) %

0,30 (0,80) %

Série 1

0,65 (1,05) %

0,65 (1,05) %

Ventes et rachats de parts

Série Placements

Solde d'ouverture au 1^{er} janvier

185 615

210 476

Achats au cours de l'exercice

17 708

42 641

Rachats au cours de l'exercice

(77 634)

(67 502)

Solde de clôture au 31 décembre

125 689

185 615

Série 1

Solde d'ouverture au 1^{er} janvier

67 725

70 366

Achats au cours de l'exercice

3 118

25 904

Rachats au cours de l'exercice

(16 995)

(28 545)

Solde de clôture au 31 décembre

53 848

67 725

Au

31 déc. 2024

31 déc. 2023

Inventaire du portefeuille

Fonds d'actions canadiennes Vision RBC, série O

Nombre de parts

145 745

200 173

Coût

1 908 885 \$

2 575 162 \$

Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent

0,4279 %

0,5546 %

Juste valeur

2 191 356 \$

2 588 956 \$

PPG prudence sélect RBC

État de la situation financière		
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023
Actif		
Trésorerie	532 227 \$	224 118 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	506 620 375	458 083 964
Autres actifs		
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-
Débiteurs — vente de placements	-	-
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	43	-
Autres	4 620	1 344
	507 157 265	458 309 426
Passif		
Dettes bancaires	-	-
Autres passifs		
Charges à payer	1 122 172	811 204
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-
Créditeurs — achat de placements	-	-
Autres	-	-
	1 122 172	811 204
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	506 035 093 \$	457 498 222 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	14,94 \$	13,63 \$
Série Placements FSH	12,62	11,52
Série 1	18,47	16,92
Série 1 FSH	12,46	11,32
Série 2	18,05	16,56
Série 2 FSH	12,34	11,24

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	25 762 401 \$	21 073 732 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	3 793 000	416 607
Variation du gain (perte) latent sur les placements	24 255 485	24 124 547
	53 810 886	45 614 886
Charges		
Frais de gestion	8 490 568	7 908 933
Frais d'assurance	2 048 668	1 923 116
Autres frais administratifs	1 131 898	1 002 352
	11 671 134	10 834 401
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	15 102	7 923
Charges après renonciation	11 656 032	10 826 478
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	42 154 854 \$	34 788 408 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,30 \$	1,07 \$
Série Placements FSH	0,92	0,96
Série 1	1,55	1,25
Série 1 FSH	1,14	0,93
Série 2	1,49	1,19
Série 2 FSH	1,02	0,91

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif net à l'ouverture de l'exercice	457 498 222 \$	438 763 317 \$
Dépôts de primes	110 344 473	77 856 622
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	42 154 854	34 788 408
	609 997 549	551 408 347
Retraits	103 962 456	93 910 125
Actif net à la clôture de l'exercice	506 035 093 \$	457 498 222 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableau des flux de trésorerie		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Activités d'exploitation		
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	42 154 854 \$	34 788 408 \$
Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
(Gains) pertes nets sur les placements	(28 048 485)	(24 541 154)
Variation des autres actifs	(3 319)	(212)
Variation des autres passifs	310 968	(61 127)
Achats de placements	(77 808 452)	(53 799 515)
Produit de la vente de placements	57 320 526	60 839 979
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(6 073 908)	17 226 379
Activités de financement		
Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Produit de l'émission de parts	100 163 130	71 176 258
Rachat de parts	(93 781 113)	(87 269 761)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	6 382 017	(16 093 503)
Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	308 109	1 132 876
Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	224 118	(908 758)
Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	532 227 \$	224 118 \$

PPG prudence sélect RBC (suite)

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

Fonds d'obligations RBC, série O	14,1 %	Fonds d'obligations européennes à rendement élevé BlueBay (Canada), série O	2,8 %
Fonds d'obligations à rendement global Phillips, Hager & North, série O	8,2 %	Fonds d'actions japonaises RBC, série O	2,8 %
Fonds canadien de revenu à court terme RBC, série O	7,8 %	Fonds d'actions Asie-Pacifique hors Japon RBC, série O	2,7 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	6,5 %	Fonds sous-jacent d'actions canadiennes II Phillips, Hager & North, série O	2,5 %
Fonds d'obligations étrangères RBC, série O	6,0 %	Fonds d'hypothèques et d'obligations à court terme Phillips, Hager & North, série O	2,1 %
Fonds d'actions américaines multistyle toutes capitalisations Phillips, Hager & North, série O	5,6 %	Fonds d'obligations mondiales de sociétés de catégorie investissement BlueBay (Canada), série O	1,7 %
Fonds d'actions européennes RBC, série O	5,5 %	Fonds d'actions américaines RBC, série O	1,6 %
Fonds canadien de dividendes RBC, série O	4,0 %	Fonds d'obligations souveraines mondiales BlueBay (Canada), série O	1,4 %
Fonds de revenu d'actions prudent Phillips, Hager & North, série O	3,5 %	Fonds d'actions mondiales RBC, série O	1,4 %
Fonds d'actions américaines QUBE RBC, série O	3,2 %	iShares Core S&P 500 Index ETF	1,3 %
Fonds américain de dividendes RBC, série O	3,1 %	Fonds immobilier canadien de base RBC, série N	1,3 %
Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC, série O	3,0 %	Fonds d'obligations alternatives mondiales BlueBay (Canada), série O	1,1 %
Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé RBC, série O	2,9 %		96,1 %

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	2024	2023	2022	2021	2020	2024	2023	2022	2021	2020
	Série Placements					Série Placements FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	14,94 \$	13,63 \$	12,57 \$	14,17 \$	13,28 \$	12,62 \$	11,52 \$	10,53 \$	11,78 \$	10,94 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat										
(en milliers de dollars)	162 467	131 011	118 964	108 073	73 853	260	58	96	78	3
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	13 307	10 248	(12 851)	5 977	5 175	20	7	(8)	3	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	51 018	32 685	46 751	58 390	30 317	253	2	607	72	4
Retraits (en milliers de dollars)	32 868	30 885	23 010	30 148	12 482	69	47	581	-	2
Nombre de parts en circulation	10 874 226	9 609 805	9 462 928	7 625 367	5 562 027	20 641	5 004	9 127	6 656	268
Ratio des frais de gestion ¹	2,08 %	2,08 %	2,07 %	2,06 %	2,05 %	1,28 %	1,23 %	1,26 %	1,26 %	1,26 %
Frais de gestion avant renonciation	2,08 %	2,08 %	2,08 %	2,08 %	2,06 %	1,29 %	1,24 %	1,25 %	1,29 %	1,28 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	3,24 %	3,17 %	7,21 %	5,52 %	12,56 %	3,24 %	3,17 %	7,21 %	5,52 %	12,56 %
	Série 1					Série 1 FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	18,47 \$	16,92 \$	15,65 \$	17,71 \$	16,66 \$	12,46 \$	11,32 \$	10,39 \$	11,67 \$	10,89 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat										
(en milliers de dollars)	120 625	111 132	113 099	132 204	118 829	68	61	65	72	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	10 083	8 596	(15 438)	7 612	8 016	6	5	(8)	4	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	26 224	16 251	23 315	33 670	37 585	1	1	1	67	-
Retraits (en milliers de dollars)	26 814	26 814	26 982	27 907	25 443	-	10	-	-	-
Nombre de parts en circulation	6 532 392	6 569 925	7 226 819	7 463 579	7 132 618	5 464	5 418	6 247	6 189	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,46 %	2,46 %	2,46 %	2,45 %	2,45 %	1,68 %	1,66 %	1,66 %	1,66 %	1,66 %
Frais de gestion avant renonciation	2,46 %	2,47 %	2,47 %	2,46 %	2,46 %	1,68 %	1,66 %	1,68 %	1,67 %	1,68 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	3,24 %	3,17 %	7,21 %	5,52 %	12,56 %	3,24 %	3,17 %	7,21 %	5,52 %	12,56 %
	Série 2					Série 2 FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	18,05 \$	16,56 \$	15,35 \$	17,40 \$	16,39 \$	12,34 \$	11,24 \$	10,33 \$	11,62 \$	10,87 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat										
(en milliers de dollars)	222 439	215 176	206 484	230 636	193 007	176	60	55	62	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	18 727	15 927	(27 540)	12 398	12 928	12	5	(7)	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	32 695	28 918	38 692	65 999	56 876	153	-	-	60	-
Retraits (en milliers de dollars)	44 161	36 154	35 303	40 767	27 802	50	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	12 321 997	12 991 798	13 453 040	13 257 822	11 776 966	14 279	5 373	5 336	5 336	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,62 %	2,61 %	2,61 %	2,61 %	2,61 %	1,85 %	1,85 %	1,82 %	1,82 %	1,82 %
Frais de gestion avant renonciation	2,61 %	2,61 %	2,62 %	2,62 %	2,61 %	1,85 %	1,85 %	1,83 %	1,82 %	1,82 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	3,24 %	3,17 %	7,21 %	5,52 %	12,56 %	3,24 %	3,17 %	7,21 %	5,52 %	12,56 %

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

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

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

PPG prudence sélect RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre

2024

2023

Charges

Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,66 %	1,66 %
Série Placements FSH	0,92 %	0,92 %
Série 1	1,85 %	1,85 %
Série 1 FSH	1,07 %	1,07 %
Série 2	1,87 %	1,87 %
Série 2 FSH	1,11 %	1,11 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,20 (0,70) %	0,20 (0,70) %
Série Placements FSH	0,20 (0,70) %	0,20 (0,70) %
Série 1	0,40 (0,70) %	0,40 (0,70) %
Série 1 FSH	0,40 (0,70) %	0,40 (0,70) %
Série 2	0,50 (0,80) %	0,50 (0,80) %
Série 2 FSH	0,50 (0,80) %	0,50 (0,80) %

Ventes et rachats de parts

Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	9 609 805	9 462 928
Achats au cours de l'exercice	3 558 499	2 515 550
Rachats au cours de l'exercice	(2 294 078)	(2 368 673)
Solde de clôture au 31 décembre	10 874 226	9 609 805
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	5 004	9 127
Achats au cours de l'exercice	21 461	185
Rachats au cours de l'exercice	(5 824)	(4 308)
Solde de clôture au 31 décembre	20 641	5 004
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	6 569 925	7 226 819
Achats au cours de l'exercice	1 482 640	1 005 984
Rachats au cours de l'exercice	(1 520 173)	(1 662 878)
Solde de clôture au 31 décembre	6 532 392	6 569 925
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	5 418	6 247
Achats au cours de l'exercice	72	83
Rachats au cours de l'exercice	(26)	(912)
Solde de clôture au 31 décembre	5 464	5 418
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	12 991 798	13 453 040
Achats au cours de l'exercice	1 888 337	1 822 425
Rachats au cours de l'exercice	(2 558 138)	(2 283 667)
Solde de clôture au 31 décembre	12 321 997	12 991 798
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	5 373	5 336
Achats au cours de l'exercice	13 287	37
Rachats au cours de l'exercice	(4 381)	-
Solde de clôture au 31 décembre	14 279	5 373

Au

31 déc. 2024

31 déc. 2023

Inventaire du portefeuille

Portefeuille prudence sélect RBC, série O		
Nombre de parts	20 476 791	19 646 091
Coût	470 488 081 \$	446 207 155 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,2883 %	1,2697 %
Juste valeur	506 620 375 \$	458 083 964 \$

PPG équilibré sélect RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	131 450 \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	90 067 335 \$	58 232 808 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	770 360 051	673 985 376	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(64 828 906)	(43 648 128)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(3 256)	(212)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	565 775	(7 270)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(111 365 332)	(78 864 013)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	-	-	Produit de la vente de placements	79 819 563	47 351 913
Autres	4 600	1 344	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(5 744 821)	(16 934 902)
	770 496 101	673 986 720	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	300 497	Produit de l'émission de parts	137 563 885	103 991 949
Autres passifs			Rachat de parts	(131 387 117)	(86 923 120)
Charges à payer	1 801 419	1 235 644	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	6 176 768	17 068 829
Créditeurs — titulaires de contrat	15 200	4 000	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	431 947	133 927
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(300 497)	(434 424)
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	131 450 \$	(300 497) \$
	1 816 619	1 540 141			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	768 679 482 \$	672 446 579 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	17,28 \$	15,21 \$			
Série Placements FSH	13,78	12,02			
Série 1	21,73	19,18			
Série 1 FSH	13,53	11,85			
Série 2	20,94	18,52			
Série 2 FSH	13,41	11,77			

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	43 375 530 \$	30 290 383 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	11 542 895	3 388 978
Variation du gain (perte) latent sur les placements	53 286 011	40 259 150
	108 204 436	73 938 511
Charges		
Frais de gestion	13 263 210	11 464 573
Frais d'assurance	3 103 788	2 716 883
Autres frais administratifs	1 819 259	1 548 412
	18 186 257	15 729 868
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	49 156	24 165
Charges après renonciation	18 137 101	15 705 703
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	90 067 335 \$	58 232 808 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	2,06 \$	1,39 \$
Série Placements FSH	1,72	1,26
Série 1	2,55	1,66
Série 1 FSH	1,63	1,11
Série 2	2,43	1,59
Série 2 FSH	1,58	1,06

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif net à l'ouverture de l'exercice	672 446 579 \$	596 838 755 \$
Dépôts de primes	152 283 405	116 985 090
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	90 067 335	58 232 808
	914 797 319	772 056 653
Retraits	146 117 837	99 610 074
Actif net à la clôture de l'exercice	768 679 482 \$	672 446 579 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PPG équilibré sélect RBC (suite)

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent (non audité)			
Fonds d'obligations RBC, série O	15,6 %	Fonds américain de dividendes RBC, série O	2,6 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	7,7 %	Fonds d'actions Asie-Pacifique hors Japon RBC, série O	2,4 %
Fonds d'actions américaines QUBE RBC, série O	6,2 %	Fonds d'actions canadiennes QUBE RBC, série O	2,2 %
Fonds d'actions américaines multistyle toutes capitalisations Phillips, Hager & North, série O	5,9 %	Fonds d'obligations mondiales à revenu mensuel BlueBay, série O	2,2 %
Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC, série O	4,0 %	Fonds d'actions de marchés émergents RBC, série O	2,2 %
Fonds canadien de dividendes RBC, série O	4,0 %	Fonds d'obligations mondiales de sociétés de catégorie investissement BlueBay (Canada), série O	1,7 %
Fonds d'actions européennes RBC, série O	3,9 %	Fonds d'actions de sociétés européennes à moyenne capitalisation RBC, série O	1,7 %
Fonds d'actions japonaises RBC, série O	3,9 %	Fonds d'actions américaines RBC, série O	1,3 %
Fonds sous-jacent d'actions canadiennes II Phillips, Hager & North, série O	3,8 %	iShares Core S&P 500 Index ETF	1,3 %
Fonds mondial de croissance de dividendes RBC, série O	3,4 %	Fonds d'obligations européennes à rendement élevé BlueBay (Canada), série O	1,2 %
Fonds d'obligations étrangères RBC, série O	3,4 %	Fonds sous-jacent d'actions canadiennes Phillips, Hager & North, série O	1,1 %
Fonds spécifique d'actions mondiales RBC, série O	2,8 %	Fonds spécifique d'actions de marchés émergents RBC, série O	1,1 %
Portefeuille privé d'actions de base de sociétés américaines à grande capitalisation RBC, série O	2,6 %		88,2 %

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	2024	2023	2022	2021	2020	2024	2023	2022	2021	2020
	Série Placements					Série Placements FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	17,28 \$	15,21 \$	13,83 \$	15,86 \$	14,43 \$	13,78 \$	12,02 \$	10,85 \$	12,34 \$	11,14 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat										
(en milliers de dollars)	243 363	193 291	162 970	161 722	111 409	687	431	609	149	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	27 801	16 976	(21 892)	13 034	9 400	74	52	(65)	4	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	68 753	44 259	46 722	63 413	37 926	240	160	545	144	-
Retraits (en milliers de dollars)	46 484	30 913	23 582	26 133	21 384	58	390	20	-	-
Nombre de parts en circulation	14 080 635	12 711 479	11 781 340	10 199 731	7 721 600	49 852	35 849	56 132	12 090	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,16 %	2,15 %	2,15 %	2,14 %	2,13 %	1,34 %	1,40 %	1,36 %	1,37 %	1,37 %
Frais de gestion avant renonciation	2,17 %	2,16 %	2,18 %	2,16 %	2,15 %	1,35 %	1,40 %	1,41 %	1,40 %	1,42 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	6,51 %	4,94 %	6,87 %	5,00 %	12,92 %	6,51 %	4,94 %	6,87 %	5,00 %	12,92 %
	Série 1					Série 1 FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	21,73 \$	19,18 \$	17,51 \$	20,14 \$	18,39 \$	13,53 \$	11,85 \$	10,74 \$	12,26 \$	11,11 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat										
(en milliers de dollars)	188 126	167 114	152 319	170 123	141 026	288	174	155	168	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	22 257	14 578	(22 896)	14 003	11 561	26	16	(22)	11	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	31 736	27 762	30 179	37 011	36 731	90	4	11	157	-
Retraits (en milliers de dollars)	32 981	27 545	25 087	21 918	28 607	2	2	2	1	-
Nombre de parts en circulation	8 658 422	8 712 855	8 699 631	8 446 609	7 667 168	21 259	14 638	14 447	13 696	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,50 %	2,50 %	2,50 %	2,50 %	2,49 %	1,74 %	1,74 %	1,74 %	1,71 %	1,71 %
Frais de gestion avant renonciation	2,51 %	2,50 %	2,53 %	2,51 %	2,51 %	1,74 %	1,74 %	1,77 %	1,73 %	1,73 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	6,51 %	4,94 %	6,87 %	5,00 %	12,92 %	6,51 %	4,94 %	6,87 %	5,00 %	12,92 %
	Série 2					Série 2 FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	20,94 \$	18,52 \$	16,94 \$	19,52 \$	17,86 \$	13,41 \$	11,77 \$	10,68 \$	12,21 \$	11,08 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat										
(en milliers de dollars)	335 836	311 260	280 724	310 841	250 065	379	177	62	151	55
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	39 880	26 599	(42 303)	24 830	20 802	29	12	(22)	12	4
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	51 291	44 697	55 468	79 551	45 845	173	103	10	84	50
Retraits (en milliers de dollars)	66 593	40 760	43 282	43 605	42 328	-	-	77	-	-
Nombre de parts en circulation	16 035 956	16 803 944	16 575 818	15 924 830	14 000 974	28 262	15 000	5 775	12 348	4 923
Ratio des frais de gestion ¹	2,69 %	2,69 %	2,69 %	2,69 %	2,69 %	1,89 %	1,89 %	1,89 %	1,89 %	1,89 %
Frais de gestion avant renonciation	2,69 %	2,69 %	2,73 %	2,70 %	2,71 %	1,89 %	1,89 %	1,93 %	1,91 %	1,94 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	6,51 %	4,94 %	6,87 %	5,00 %	12,92 %	6,51 %	4,94 %	6,87 %	5,00 %	12,92 %

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

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

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

PPG équilibré sélect RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre

2024

2023

Charges

Frais de gestion et autres frais d'administration annuels

Série Placements	1,75 %	1,75 %
Série Placements FSH	1,01 %	1,01 %
Série 1	1,88 %	1,88 %
Série 1 FSH	1,11 %	1,11 %
Série 2	1,93 %	1,93 %
Série 2 FSH	1,17 %	1,17 %

Frais d'assurance annuels (plafond)

Série Placements	0,20 (0,70) %	0,20 (0,70) %
Série Placements FSH	0,20 (0,70) %	0,20 (0,70) %
Série 1	0,40 (0,80) %	0,40 (0,80) %
Série 1 FSH	0,40 (0,80) %	0,40 (0,80) %
Série 2	0,50 (0,90) %	0,50 (0,90) %
Série 2 FSH	0,50 (0,90) %	0,50 (0,90) %

Ventes et rachats de parts

Série Placements

Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	12 711 479	11 781 340
Achats au cours de l'exercice	4 222 501	3 067 500
Rachats au cours de l'exercice	(2 853 345)	(2 137 361)
Solde de clôture au 31 décembre	14 080 635	12 711 479

Série Placements FSH

Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	35 849	56 132
Achats au cours de l'exercice	18 484	14 248
Rachats au cours de l'exercice	(4 481)	(34 531)
Solde de clôture au 31 décembre	49 852	35 849

Série 1

Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	8 712 855	8 699 631
Achats au cours de l'exercice	1 552 568	1 523 426
Rachats au cours de l'exercice	(1 607 001)	(1 510 202)
Solde de clôture au 31 décembre	8 658 422	8 712 855

Série 1 FSH

Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	14 638	14 447
Achats au cours de l'exercice	6 782	351
Rachats au cours de l'exercice	(161)	(160)
Solde de clôture au 31 décembre	21 259	14 638

Série 2

Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	16 803 944	16 575 818
Achats au cours de l'exercice	2 595 034	2 534 283
Rachats au cours de l'exercice	(3 363 022)	(2 306 157)
Solde de clôture au 31 décembre	16 035 956	16 803 944

Série 2 FSH

Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	15 000	5 775
Achats au cours de l'exercice	13 269	9 225
Rachats au cours de l'exercice	(7)	-
Solde de clôture au 31 décembre	28 262	15 000

Au

31 déc. 2024

31 déc. 2023

Inventaire du portefeuille

Portefeuille équilibré sélect RBC, série O

Nombre de parts	21 486 448	20 595 491
Coût	663 067 356 \$	619 978 692 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,3150 %	1,3517 %
Juste valeur	770 360 051 \$	673 985 376 \$

PPG croissance sélect RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	29 234 520 \$	16 572 511 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	220 786 158	190 309 542	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(22 581 869)	(14 259 150)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(3 256)	5 696
Débiteurs — titulaires de contrat	15 000	-	Variation des autres passifs	208 721	(3 107)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(36 574 333)	(24 103 462)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	-	-	Produit de la vente de placements	28 679 586	19 161 521
Autres	4 600	1 344	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(1 036 631)	(2 625 991)
	220 805 758	190 310 886	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	132 876	44 778	Produit de l'émission de parts	39 259 963	28 565 401
Autres passifs			Rachat de parts	(38 311 430)	(25 971 699)
Charges à payer	644 303	435 582	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	948 533	2 593 702
Créditeurs — titulaires de contrat	-	1 000	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(88 098)	(32 289)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(44 778)	(12 489)
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(132 876) \$	(44 778) \$
	777 179	481 360			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	220 028 579 \$	189 829 526 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	18,38 \$	15,90 \$			
Série Placements FSH	14,42	12,36			
Série 1	22,51	19,54			
Série 1 FSH	14,10	12,15			
Série 2	21,59	18,79			
Série 2 FSH	13,94	12,03			

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	12 894 994 \$	7 680 594 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	5 986 437	2 450 216
Variation du gain (perte) latent sur les placements	16 595 432	11 808 934
	35 476 863	21 939 744
Charges		
Frais de gestion	4 183 014	3 585 380
Frais d'assurance	1 388 918	1 198 368
Autres frais administratifs	708 394	610 917
	6 280 326	5 394 665
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	37 983	27 432
Charges après renonciation	6 242 343	5 367 233
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	29 234 520 \$	16 572 511 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	2,46 \$	1,45 \$
Série Placements FSH	2,06	1,19
Série 1	2,97	1,70
Série 1 FSH	1,67	1,48
Série 2	2,82	1,62
Série 2 FSH	1,93	1,12

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif net à l'ouverture de l'exercice	189 829 526 \$	170 664 313 \$
Dépôts de primes	41 863 554	31 479 001
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	29 234 520	16 572 511
	260 927 600	218 715 825
Retraits	40 899 021	28 886 299
Actif net à la clôture de l'exercice	220 028 579 \$	189 829 526 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PPG croissance sélect RBC (suite)

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

Fonds d'obligations RBC, série O	6,7 %	Fonds de croissance canadien Phillips, Hager & North, série O	3,1 %
Fonds d'actions américaines multistyle toutes capitalisations Phillips, Hager & North, série O	6,2 %	Fonds sous-jacent d'actions canadiennes Phillips, Hager & North, série O	3,1 %
Fonds d'actions américaines QUBE RBC, série O	5,7 %	Fonds d'obligations étrangères RBC, série O	2,6 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	5,6 %	Fonds d'actions de sociétés européennes à moyenne capitalisation RBC, série O	2,6 %
Fonds mondial de croissance de dividendes RBC, série O	4,7 %	Fonds d'actions de marchés émergents RBC, série O	2,6 %
Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC, série O	4,6 %	Fonds d'actions canadiennes QUBE RBC, série O	2,4 %
Fonds d'actions japonaises RBC, série O	4,3 %	Fonds immobilier canadien de base RBC, série N	2,2 %
Fonds spécifique d'actions mondiales RBC, série O	4,3 %	Fonds spécifique d'actions de marchés émergents RBC, série O	2,1 %
Fonds d'actions européennes RBC, série O	4,2 %	Fonds d'actions américaines RBC, série O	1,8 %
Portefeuille privé d'actions de base de sociétés américaines à grande capitalisation RBC, série O	3,8 %	Fonds sous-jacent d'actions canadiennes II Phillips, Hager & North, série O	1,7 %
Fonds américain de dividendes RBC, série O	3,8 %	Fonds d'obligations mondiales à revenu mensuel BlueBay, série O	1,4 %
Fonds d'actions Asie-Pacifique hors Japon RBC, série O	3,5 %	iShares Core S&P 500 Index ETF	1,3 %
Fonds canadien de dividendes RBC, série O	3,1 %		87,4 %

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	2024	2023	2022	2021	2020	2024	2023	2022	2021	2020
	Série Placements					Série Placements FSH ³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	18,38 \$	15,90 \$	14,46 \$	16,68 \$	14,83 \$	14,42 \$	12,36 \$	11,12 \$	12,71 \$	11,21 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	62 652	49 202	43 512	44 508	31 578	1 645	1 399	131	92	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	8 172	4 430	(6 159)	4 292	2 942	247	80	(16)	16	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	17 185	10 542	12 017	15 403	11 201	191	1 710	56	197	-
Retraits (en milliers de dollars)	11 906	9 283	6 854	6 766	5 501	192	521	-	123	-
Nombre de parts en circulation	3 407 874	3 093 815	3 008 675	2 668 814	2 128 645	114 059	113 237	11 805	7 206	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,60 %	2,60 %	2,59 %	2,59 %	2,58 %	1,66 %	1,66 %	1,66 %	1,79 %	1,79 %
Frais de gestion avant renonciation	2,62 %	2,62 %	2,62 %	2,61 %	2,60 %	1,68 %	1,68 %	1,69 %	1,82 %	1,81 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	6,15 %	5,68 %	7,02 %	7,69 %	14,15 %	6,15 %	5,68 %	7,02 %	7,69 %	14,15 %
	Série 1					Série 1 FSH ³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	22,51 \$	19,54 \$	17,82 \$	20,62 \$	18,41 \$	14,10 \$	12,15 \$	10,98 \$	12,61 \$	11,17 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	42 617	37 043	34 042	36 719	30 174	74	13	2	2	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	5 644	3 285	(5 209)	3 787	2 707	3	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	8 789	5 732	6 257	7 404	7 271	69	11	-	1	-
Retraits (en milliers de dollars)	8 859	6 016	3 725	4 647	5 625	11	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	1 893 523	1 895 983	1 910 712	1 780 933	1 639 074	5 265	1 062	164	164	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,95 %	2,95 %	2,96 %	2,96 %	2,97 %	2,19 %	2,19 %	2,19 %	2,19 %	2,19 %
Frais de gestion avant renonciation	2,96 %	2,97 %	2,98 %	2,98 %	2,98 %	2,20 %	2,22 %	2,22 %	2,22 %	2,21 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	6,15 %	5,68 %	7,02 %	7,69 %	14,15 %	6,15 %	5,68 %	7,02 %	7,69 %	14,15 %
	Série 2					Série 2 FSH ³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	21,59 \$	18,79 \$	17,17 \$	19,92 \$	17,83 \$	13,94 \$	12,03 \$	10,91 \$	12,56 \$	11,14 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	112 803	102 172	92 976	103 036	83 080	238	1	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	15 150	8 778	(14 550)	10 189	7 148	19	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	15 398	13 484	17 585	19 636	12 988	232	-	-	-	-
Retraits (en milliers de dollars)	19 917	13 066	13 096	9 865	14 002	14	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	5 223 984	5 437 614	5 413 534	5 172 180	4 659 827	17 109	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	3,19 %	3,19 %	3,19 %	3,19 %	3,18 %	2,40 %	2,40 %	2,40 %	2,40 %	2,40 %
Frais de gestion avant renonciation	3,20 %	3,20 %	3,22 %	3,21 %	3,19 %	2,41 %	2,42 %	2,42 %	2,42 %	2,42 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	6,15 %	5,68 %	7,02 %	7,69 %	14,15 %	6,15 %	5,68 %	7,02 %	7,69 %	14,15 %

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

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

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

PPG croissance sélect RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre

2024

2023

Charges

Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,94 %	1,94 %
Série Placements FSH	1,18 %	1,18 %
Série 1	2,08 %	2,08 %
Série 1 FSH	1,34 %	1,34 %
Série 2	2,18 %	2,18 %
Série 2 FSH	1,43 %	1,43 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,40 (0,90) %	0,40 (0,90) %
Série Placements FSH	0,40 (0,90) %	0,40 (0,90) %
Série 1	0,60 (1,00) %	0,60 (1,00) %
Série 1 FSH	0,60 (1,00) %	0,60 (1,00) %
Série 2	0,70 (1,10) %	0,70 (1,10) %
Série 2 FSH	0,70 (1,10) %	0,70 (1,10) %

Ventes et rachats de parts

Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	3 093 815	3 008 675
Achats au cours de l'exercice	997 354	698 537
Rachats au cours de l'exercice	(683 295)	(613 397)
Solde de clôture au 31 décembre	3 407 874	3 093 815
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	113 237	11 805
Achats au cours de l'exercice	14 887	146 318
Rachats au cours de l'exercice	(14 065)	(44 886)
Solde de clôture au 31 décembre	114 059	113 237
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 895 983	1 910 712
Achats au cours de l'exercice	417 566	306 890
Rachats au cours de l'exercice	(420 026)	(321 619)
Solde de clôture au 31 décembre	1 893 523	1 895 983
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 062	164
Achats au cours de l'exercice	5 040	898
Rachats au cours de l'exercice	(837)	-
Solde de clôture au 31 décembre	5 265	1 062
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	5 437 614	5 413 534
Achats au cours de l'exercice	762 111	753 682
Rachats au cours de l'exercice	(975 741)	(729 602)
Solde de clôture au 31 décembre	5 223 984	5 437 614
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de l'exercice	18 034	-
Rachats au cours de l'exercice	(1 025)	-
Solde de clôture au 31 décembre	17 109	100

Au

31 déc. 2024

31 déc. 2023

Inventaire du portefeuille

Portefeuille de croissance sélect RBC, série O		
Nombre de parts	5 323 394	5 114 707
Coût	178 419 840 \$	164 538 656 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,2335 %	1,2617 %
Juste valeur	220 786 158 \$	190 309 542 \$

PPG croissance dynamique sélect RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023	Pour l'exercice clos le 31 décembre		
			2024	2023	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	885 \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	13 234 514 \$	6 603 371 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	83 661 422	64 070 762	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(10 988 848)	(5 972 999)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(3 406)	(389)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	8 494	Variation des autres passifs	110 948	(893)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(18 745 028)	(8 474 128)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	327	177	Produit de la vente de placements	10 143 216	9 000 727
Autres	4 600	1 344	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(6 248 604)	1 155 689
	83 666 349	64 081 662	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	46 507	-	Produit de l'émission de parts	18 961 569	9 239 195
Autres passifs			Rachat de parts	(12 760 357)	(10 392 069)
Charges à payer	286 337	175 389	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	6 201 212	(1 152 874)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	752 567	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(47 392)	2 815
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	885	(1 930)
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(46 507) \$	885 \$
	332 844	927 956			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat			83 333 505 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	21,50 \$	17,81 \$			
Série Placements FSH	15,96	13,12			
Série 1	24,84	20,67			
Série 1 FSH	15,63	12,89			
Série 2	23,47	19,61			
Série 2 FSH	15,35	12,69			
État du résultat global					
Pour l'exercice clos le 31 décembre			2024	2023	
Revenus					
Distributions du fonds sous-jacent	4 650 540 \$	2 602 975 \$			
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	2 293 481	1 282 107			
Variation du gain (perte) latent sur les placements	8 695 367	4 690 892			
	15 639 388	8 575 974			
Charges					
Frais de gestion	1 443 987	1 160 163			
Frais d'assurance	665 500	547 423			
Autres frais administratifs	317 058	287 705			
	2 426 545	1 995 291			
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	21 671	22 688			
Charges après renonciation	2 404 874	1 972 603			
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	13 234 514 \$	6 603 371 \$			
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	3,66 \$	1,92 \$			
Série Placements FSH	2,39	1,54			
Série 1	4,08	2,14			
Série 1 FSH	2,81	1,39			
Série 2	3,86	1,96			
Série 2 FSH	2,68	1,10			
État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat					
Pour l'exercice clos le 31 décembre			2024	2023	
Actif net à l'ouverture de l'exercice	63 153 706 \$	58 446 844 \$			
Dépôts de primes	19 617 157	10 257 499			
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	13 234 514	6 603 371			
	96 005 377	75 307 714			
Retraits	12 671 872	12 154 008			
Actif net à la clôture de l'exercice	83 333 505 \$	63 153 706 \$			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PPG croissance dynamique sélect RBC (suite)

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

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

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	2024	2023	2022	2021	2020	2024	2023	2022	2021	2020
	Série Placements					Série Placements FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	21,50 \$	17,81 \$	15,90 \$	18,26 \$	15,58 \$	15,96 \$	13,12 \$	11,61 \$	13,23 \$	11,20 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	24 564	18 398	15 715	16 567	12 057	852	158	35	16	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	4 002	1 936	(2 116)	2 233	1 222	62	9	(2)	1	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	7 188	3 235	4 325	6 902	5 293	660	120	22	14	-
Retraits (en milliers de dollars)	5 024	2 487	3 060	4 623	1 971	28	7	-	-	-
Nombre de parts en circulation	1 142 506	1 032 996	988 362	907 067	773 601	53 372	12 064	3 011	1 212	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,70 %	2,71 %	2,70 %	2,69 %	2,67 %	1,94 %	1,89 %	1,84 %	1,95 %	1,95 %
Frais de gestion avant renonciation	2,73 %	2,75 %	2,75 %	2,72 %	2,70 %	1,95 %	1,93 %	1,88 %	2,00 %	1,98 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	2,48 %	4,16 %	4,44 %	4,06 %	7,76 %	2,48 %	4,16 %	4,44 %	4,06 %	7,76 %
	Série 1					Série 1 FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	24,84 \$	20,67 \$	18,54 \$	21,40 \$	18,34 \$	15,63 \$	12,89 \$	11,45 \$	13,11 \$	11,15 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	12 411	8 488	8 557	11 100	8 591	15	14	9	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	1 877	931	(1 492)	1 479	829	3	1	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	3 796	927	779	2 806	2 636	1	4	8	-	-
Retraits (en milliers de dollars)	1 749	1 927	1 829	1 777	1 549	3	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	499 703	410 723	461 645	518 800	468 396	944	1 103	753	106	100
Ratio des frais de gestion ¹	3,17 %	3,18 %	3,18 %	3,17 %	3,20 %	2,23 %	2,24 %	2,38 %	2,38 %	2,38 %
Frais de gestion avant renonciation	3,20 %	3,22 %	3,23 %	3,19 %	3,21 %	2,25 %	2,28 %	2,42 %	2,43 %	2,41 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	2,48 %	4,16 %	4,44 %	4,06 %	7,76 %	2,48 %	4,16 %	4,44 %	4,06 %	7,76 %
	Série 2					Série 2 FSH				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	23,47 \$	19,61 \$	17,65 \$	20,44 \$	17,58 \$	15,35 \$	12,69 \$	11,33 \$	13,03 \$	11,12 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	45 470	36 073	34 130	36 969	30 256	22	23	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	7 287	3 725	(5 342)	4 951	2 381	4	1	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	7 972	5 949	7 849	7 909	8 250	-	22	-	-	-
Retraits (en milliers de dollars)	5 863	7 731	5 349	6 148	7 589	5	2	-	-	-
Nombre de parts en circulation	1 936 983	1 839 688	1 933 854	1 808 687	1 720 907	1 418	1 788	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	3,53 %	3,53 %	3,52 %	3,51 %	3,50 %	2,52 %	2,70 %	2,70 %	2,70 %	2,70 %
Frais de gestion avant renonciation	3,55 %	3,56 %	3,57 %	3,53 %	3,51 %	2,55 %	2,74 %	2,75 %	2,75 %	2,72 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	2,48 %	4,16 %	4,44 %	4,06 %	7,76 %	2,48 %	4,16 %	4,44 %	4,06 %	7,76 %

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

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

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

PPG croissance dynamique sélect RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,87 %	1,87 %
Série Placements FSH	1,17 %	1,17 %
Série 1	2,12 %	2,12 %
Série 1 FSH	1,36 %	1,36 %
Série 2	2,22 %	2,22 %
Série 2 FSH	1,44 %	1,44 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,55 (1,05) %	0,55 (1,05) %
Série Placements FSH	0,55 (1,05) %	0,55 (1,05) %
Série 1	0,75 (1,15) %	0,75 (1,15) %
Série 1 FSH	0,75 (1,15) %	0,75 (1,15) %
Série 2	0,95 (1,35) %	0,95 (1,35) %
Série 2 FSH	0,95 (1,35) %	0,95 (1,35) %
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 032 996,00	988 362
Achats au cours de l'exercice	362 048,00	192 308
Rachats au cours de l'exercice	(252 538,00)	(147 674)
Solde de clôture au 31 décembre	1 142 506,00	1 032 996
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	12 064,00	3 011
Achats au cours de l'exercice	43 316,00	9 565
Rachats au cours de l'exercice	(2 008,00)	(512)
Solde de clôture au 31 décembre	53 372,00	12 064
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	410 723,00	461 645
Achats au cours de l'exercice	164 069,00	46 967
Rachats au cours de l'exercice	(75 089,00)	(97 889)
Solde de clôture au 31 décembre	499 703,00	410 723
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 103,00	753
Achats au cours de l'exercice	60,00	351
Rachats au cours de l'exercice	(219,00)	(1)
Solde de clôture au 31 décembre	944,00	1 103
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 839 688,00	1 933 854
Achats au cours de l'exercice	364 982,00	321 187
Rachats au cours de l'exercice	(267 687,00)	(415 353)
Solde de clôture au 31 décembre	1 936 983,00	1 839 688
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 788,00	100
Achats au cours de l'exercice	-	1 824
Rachats au cours de l'exercice	(370,00)	(136)
Solde de clôture au 31 décembre	1 418,00	1 788
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023
Inventaire du portefeuille		
Portefeuille de croissance dynamique sélect RBC, série O		
Nombre de parts	3 935 582	3 531 957
Coût	65 050 964 \$	54 155 671 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,4827 %	1,5038 %
Juste valeur	83 661 422 \$	64 070 762 \$

PPG mondial toutes actions RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	51 676 \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	2 265 067 \$	799 355 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	13 579 516	9 747 156	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net		
Autres actifs			à la comptabilité de trésorerie		
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	(Gains) pertes nets sur les placements	(2 265 614)	(893 617)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres actifs	(186)	(1 698)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Variation des autres passifs	21 194	5 906
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	2 443	5 509	Achats de placements	(4 061 988)	(1 832 667)
Autres	5 466	2 214	Produit de la vente de placements	2 495 242	931 087
	13 639 101	9 754 879	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(1 546 285)	(991 634)
Passif			Activités de financement		
Dettes bancaires	-	4 166	Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Autres passifs			Produit de l'émission de parts	4 412 314	2 032 376
Charges à payer	70 725	49 531	Rachat de parts	(2 810 187)	(1 057 910)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	1 602 127	974 466
Créditeurs — achat de placements	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	55 842	(17 168)
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(4 166)	13 002
	70 725	53 697	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	51 676 \$	(4 166) \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	13 568 376 \$	9 701 182 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	14,50 \$	11,75 \$			
Série Placements FSH	15,08	12,12			
Série 1	14,27	11,62			
Série 1 FSH	14,73	11,91			
Série 2	14,05	11,47			
Série 2 FSH	14,53	11,78			

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	363 293 \$	189 792 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	338 712	(11 518)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	1 926 902	905 135
	2 628 907	1 083 409
Charges		
Frais de gestion	185 831	145 992
Frais d'assurance	102 138	79 966
Autres frais administratifs	124 132	123 945
	412 101	349 903
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	48 261	65 849
Charges après renonciation	363 840	284 054
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	2 265 067 \$	799 355 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	2,71 \$	1,04 \$
Série Placements FSH	2,98	1,18
Série 1	2,47	1,05
Série 1 FSH	2,82	1,11
Série 2	2,59	0,95
Série 2 FSH	2,75	1,07

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

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif net à l'ouverture de l'exercice	9 701 182 \$	7 927 361 \$
Dépôts de primes	4 455 443	2 166 228
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	2 265 067	799 355
	16 421 692	10 892 944
Retraits	2 853 316	1 191 762
Actif net à la clôture de l'exercice	13 568 376 \$	9 701 182 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PPG mondial toutes actions RBC (suite)

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

Fonds d'actions américaines Phillips, Hager & North, série O	23,0 %
Fonds leaders d'actions mondiales RBC, série O	17,4 %
Fonds d'actions outre-mer Phillips, Hager & North, série O	15,5 %
Fonds spécifique d'actions mondiales RBC, série O	13,4 %
iShares Core S&P U.S. Total Market Index ETF	13,2 %
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	5,8 %
Fonds spécifique d'actions de marchés émergents RBC, série O	5,8 %
Fonds d'actions internationales RBC, série O	3,9 %
Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC, série O	1,5 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,5 %

100,0 %

Faits saillants financiers (non audité)

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

Pour les exercices	2024	2023	2022	2021	2020	2024	2023	2022	2021	2020
	Série Placements ³					Série Placements FSH ³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	14,50 \$	11,75 \$	10,68 \$	12,89 \$	11,38 \$	15,08 \$	12,12 \$	10,93 \$	13,08 \$	11,48 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat										
(en milliers de dollars)	3 666	2 845	2 267	2 515	281	12	11	9	10	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	647	240	(468)	249	21	3	1	(2)	1	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 341	658	936	4 019	265	-	1	4	8	1
Retraits (en milliers de dollars)	1 167	319	717	2 033	6	1	-	4	-	-
Nombre de parts en circulation	252 800	242 128	212 321	195 167	24 640	813	906	821	799	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,69 %	2,69 %	2,75 %	2,58 %	2,58 %	1,87 %	1,87 %	1,88 %	2,00 %	2,00 %
Frais de gestion avant renonciation	3,15 %	3,48 %	3,78 %	3,74 %	25,54 %	2,34 %	2,66 %	2,90 %	3,33 %	157,77 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	16,78 %	2,98 %	1,62 %	0,00 %	2,62 %	16,78 %	2,98 %	1,62 %	0,00 %	2,62 %
	Série 1 ³					Série 1 FSH ³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	14,27 \$	11,62 \$	10,60 \$	12,84 \$	11,40 \$	14,73 \$	11,91 \$	10,80 \$	12,99 \$	11,46 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat										
(en milliers de dollars)	1 867	888	815	822	46	1	1	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	266	78	(157)	81	2	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	849	220	281	878	46	-	-	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	136	224	131	184	2	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	130 829	76 475	76 854	64 014	4 060	100	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	3,13 %	3,11 %	3,09 %	3,10 %	3,10 %	2,43 %	2,43 %	2,43 %	2,43 %	2,43 %
Frais de gestion avant renonciation	3,52 %	3,82 %	4,02 %	4,65 %	28,87 %	2,74 %	2,77 %	3,10 %	4,37 %	157,92 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	16,78 %	2,98 %	1,62 %	0,00 %	2,62 %	16,78 %	2,98 %	1,62 %	0,00 %	2,62 %
	Série 2 ³					Série 2 FSH ³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	14,05 \$	11,47 \$	10,49 \$	12,74 \$	11,36 \$	14,53 \$	11,78 \$	10,71 \$	12,93 \$	11,44 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat										
(en milliers de dollars)	8 021	5 955	4 834	4 203	380	1	1	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	1 349	480	(829)	241	39	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	2 265	1 287	1 972	4 091	481	-	-	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	1 549	649	510	509	139	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	570 876	519 355	460 853	329 754	33 400	100	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	3,41 %	3,39 %	3,38 %	3,54 %	3,54 %	2,75 %	2,75 %	2,75 %	2,75 %	2,75 %
Frais de gestion avant renonciation	3,82 %	4,10 %	4,31 %	4,96 %	29,51 %	3,03 %	3,32 %	3,54 %	4,67 %	158,47 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	16,78 %	2,98 %	1,62 %	0,00 %	2,62 %	16,78 %	2,98 %	1,62 %	0,00 %	2,62 %

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

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

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

PPG mondial toutes actions RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Charges		
Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,88 %	1,88 %
Série Placements FSH	1,22 %	1,22 %
Série 1	2,12 %	2,12 %
Série 1 FSH	1,40 %	1,40 %
Série 2	2,17 %	2,17 %
Série 2 FSH	1,49 %	1,49 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,55 (1,05) %	0,55 (1,05) %
Série Placements FSH	0,55 (1,05) %	0,55 (1,05) %
Série 1	0,75 (1,15) %	0,75 (1,15) %
Série 1 FSH	0,75 (1,15) %	0,75 (1,15) %
Série 2	0,95 (1,35) %	0,95 (1,35) %
Série 2 FSH	0,95 (1,35) %	0,95 (1,35) %
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	242 128	212 321
Achats au cours de l'exercice	99 500	58 557
Rachats au cours de l'exercice	(88 828)	(28 750)
Solde de clôture au 31 décembre	252 800	242 128
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	906	821
Achats au cours de l'exercice	-	89
Rachats au cours de l'exercice	(93)	(4)
Solde de clôture au 31 décembre	813	906
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	76 475	76 854
Achats au cours de l'exercice	64 624	19 946
Rachats au cours de l'exercice	(10 270)	(20 325)
Solde de clôture au 31 décembre	130 829	76 475
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de l'exercice	-	-
Rachats au cours de l'exercice	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	519 355	460 853
Achats au cours de l'exercice	171 969	117 832
Rachats au cours de l'exercice	(120 448)	(59 330)
Solde de clôture au 31 décembre	570 876	519 355
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de l'exercice	-	-
Rachats au cours de l'exercice	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023
Inventaire du portefeuille		
Portefeuille mondial toutes actions RBC, série O		
Nombre de parts	822 413	727 394
Coût	11 338 996 \$	9 433 538 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,4062 %	1,3065 %
Juste valeur	13 579 516 \$	9 747 156 \$

PPG mondial croissance RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	1 957 043 \$	840 654 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	14 287 423	11 506 639	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(1 704 725)	(876 489)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(869)	(1 916)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	20 622	6 188
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(4 131 484)	(3 223 324)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	1 884	4 581	Produit de la vente de placements	3 055 425	2 290 575
Autres	5 990	2 424	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(803 988)	(964 312)
	14 295 297	11 513 644	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat		
Dette bancaire	248	2 735		-	-
Autres passifs			Produit de l'émission de parts	4 145 212	3 633 385
Charges à payer	69 299	48 677	Rachat de parts	(3 338 737)	(2 671 569)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	806 475	961 816
Créditeurs — achat de placements	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	2 487	(2 496)
Autres		-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(2 735)	(239)
	69 547	51 412	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	14 225 750 \$	11 462 232 \$		(248) \$	(2 735) \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	12,81 \$	10,91 \$			
Série Placements FSH	13,37	11,29			
Série 1	12,57	10,75			
Série 1 FSH	13,11	11,12			
Série 2	12,46	10,68			
Série 2 FSH	13,04	11,07			

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	617 800 \$	263 141 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	321 202	(65 802)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	1 383 523	942 291
	2 322 525	1 139 630
Charges		
Frais de gestion	202 366	165 665
Frais d'assurance	78 119	64 227
Autres frais administratifs	121 046	123 760
	401 531	353 652
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	36 049	54 676
Charges après renonciation	365 482	298 976
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	1 957 043 \$	840 654 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,92 \$	0,91 \$
Série Placements FSH	1,85	1,00
Série 1	1,86	0,82
Série 1 FSH	1,99	0,93
Série 2	1,74	0,76
Série 2 FSH	1,96	0,92

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif net à l'ouverture de l'exercice	11 462 232 \$	9 659 762 \$
Dépôts de primes	4 263 608	3 741 448
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	1 957 043	840 654
	17 682 883	14 241 864
Retraits	3 457 133	2 779 632
Actif net à la clôture de l'exercice	14 225 750 \$	11 462 232 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PPG mondial croissance RBC (suite)			
25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent (non audité)			
Fonds d'actions américaines Phillips, Hager & North, série O	17,4 %	Fonds d'obligations mondiales de sociétés de catégorie investissement BlueBay (Canada), série O	1,9 %
Fonds spécifique d'actions mondiales RBC, série O	12,1 %	Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC, série O	1,1 %
Fonds d'actions outre-mer Phillips, Hager & North, série O	11,4 %	Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,8 %
Fonds leaders d'actions mondiales RBC, série O	10,8 %	SEC Fonds d'infrastructures mondiales RBC, série N	0,9 %
iShares Core S&P U.S. Total Market Index ETF	10,1 %		
Fonds d'obligations étrangères RBC, série O	9,7 %		
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	6,0 %		
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	4,3 %		
Fonds spécifique d'actions de marchés émergents RBC, série O	4,3 %		
Fonds d'obligations souveraines mondiales BlueBay (Canada), série O	3,8 %		
Fonds d'actions internationales RBC, série O	2,9 %		
Fonds en devises des marchés émergents RBC, série O	2,5 %		100,0 %

Faits saillants financiers (non audité)

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

Pour les exercices	2024	2023	2022	2021	2020	2024	2023	2022	2021	2020
	Série Placements ³					Série Placements FSH ³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,81 \$	10,91 \$	10,03 \$	11,97 \$	10,97 \$	13,37 \$	11,29 \$	10,30 \$	12,20 \$	11,10 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat										
(en milliers de dollars)	5 466	4 660	3 860	6 346	1 013	17	8	7	8	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	829	349	(1 090)	372	55	1	1	(1)	1	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 368	1 692	1 649	6 380	959	10	-	-	6	1
Retraits (en milliers de dollars)	1 391	1 242	3 045	1 418	-	2	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	426 746	427 133	385 024	530 004	92 264	1 271	700	663	663	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,60 %	2,53 %	2,53 %	2,54 %	2,54 %	1,75 %	1,75 %	1,75 %	1,84 %	1,84 %
Frais de gestion avant renonciation	2,92 %	3,08 %	2,89 %	3,17 %	13,82 %	2,04 %	2,34 %	2,13 %	2,38 %	46,05 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	14,36 %	4,69 %	5,47 %	1,43 %	6,28 %	14,36 %	4,69 %	5,47 %	1,43 %	6,28 %
	Série 1 ³					Série 1 FSH ³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,57 \$	10,75 \$	9,91 \$	11,88 \$	10,94 \$	13,11 \$	11,12 \$	10,19 \$	12,12 \$	11,08 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat										
(en milliers de dollars)	2 497	2 650	2 417	1 730	472	1	1	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	407	200	(308)	102	29	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	433	569	1 275	1 375	451	-	-	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	994	536	280	220	8	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	198 603	246 618	243 838	145 632	43 177	100	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,94 %	2,91 %	2,90 %	2,98 %	2,98 %	2,24 %	2,24 %	2,24 %	2,24 %	2,24 %
Frais de gestion avant renonciation	3,21 %	3,41 %	3,22 %	3,66 %	16,12 %	2,39 %	2,64 %	2,48 %	2,92 %	46,41 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	14,36 %	4,69 %	5,47 %	1,43 %	6,28 %	14,36 %	4,69 %	5,47 %	1,43 %	6,28 %
	Série 2 ³					Série 2 FSH ³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,46 \$	10,68 \$	9,87 \$	11,87 \$	10,93 \$	13,04 \$	11,07 \$	10,15 \$	12,09 \$	11,07 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat										
(en milliers de dollars)	6 062	4 116	3 350	2 093	163	183	27	25	25	21
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	699	289	(433)	116	12	21	2	(4)	2	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	2 311	1 480	1 904	2 328	216	142	-	4	3	20
Retraits (en milliers de dollars)	1 063	1 002	214	515	65	7	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	486 331	385 529	339 211	176 357	14 948	14 033	2 447	2 446	2 090	1 866
Ratio des frais de gestion ¹	3,17 %	3,16 %	3,17 %	3,11 %	3,11 %	2,28 %	2,28 %	2,29 %	2,45 %	2,45 %
Frais de gestion avant renonciation	3,43 %	3,68 %	3,49 %	3,55 %	10,72 %	2,45 %	2,77 %	2,58 %	3,26 %	16,82 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	14,36 %	4,69 %	5,47 %	1,43 %	6,28 %	14,36 %	4,69 %	5,47 %	1,43 %	6,28 %

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

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

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

PPG mondial croissance RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre

2024

2023

Charges

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

Ventes et rachats de parts

Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	427 133	385 024
Achats au cours de l'exercice	115 716	162 460
Rachats au cours de l'exercice	(116 103)	(120 351)
Solde de clôture au 31 décembre	426 746	427 133
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	700	663
Achats au cours de l'exercice	742	37
Rachats au cours de l'exercice	(171)	-
Solde de clôture au 31 décembre	1 271	700
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	246 618	243 838
Achats au cours de l'exercice	37 771	55 470
Rachats au cours de l'exercice	(85 786)	(52 690)
Solde de clôture au 31 décembre	198 603	246 618
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de l'exercice	-	-
Rachats au cours de l'exercice	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	385 529	339 211
Achats au cours de l'exercice	192 097	145 023
Rachats au cours de l'exercice	(91 295)	(98 705)
Solde de clôture au 31 décembre	486 331	385 529
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 447	2 446
Achats au cours de l'exercice	12 128	1
Rachats au cours de l'exercice	(542)	-
Solde de clôture au 31 décembre	14 033	2 447

Au

31 déc. 2024

31 déc. 2023

Inventaire du portefeuille

Portefeuille mondial croissance RBC, série O		
Nombre de parts	1 008 735	937 504
Coût	12 685 099 \$	11 287 838 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,8800 %	0,8190 %
Juste valeur	14 287 423 \$	11 506 639 \$

PPG mondial prudence RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023	Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	2 406 591 \$	1 763 731 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	27 784 103	26 149 307	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains) pertes nets sur les placements	(1 994 490)	(2 006 879)
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(3 923)	(212)
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	18 481	(7 130)
Débiteurs — vente de placements	-	-	Achats de placements	(4 843 059)	(2 984 665)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	667	-	Produit de la vente de placements	5 202 753	6 957 010
Autres	5 680	2 424	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	786 353	3 721 855
	27 790 450	26 151 731	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	30 207	15 187	Produit de l'émission de parts	4 400 493	3 480 320
Autres passifs			Rachat de parts	(5 201 866)	(7 209 225)
Charges à payer	85 822	67 341	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(801 373)	(3 728 905)
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie (dette bancaire)	(15 020)	(7 050)
Créditeurs — achat de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	(15 187)	(8 137)
Autres	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de l'exercice	(30 207) \$	(15 187) \$
	116 029	82 528			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	27 674 421 \$	26 069 203 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	11,00 \$	10,02 \$			
Série Placements FSH	11,57	10,45			
Série 1	10,89	9,94			
Série 1 FSH	11,34	10,28			
Série 2	10,81	9,88			
Série 2 FSH	11,27	10,23			

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	1 061 931 \$	401 226 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	120 629	(526 613)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	1 873 861	2 533 492
	3 056 421	2 408 105
Charges		
Frais de gestion	437 824	434 851
Frais d'assurance	111 041	109 316
Autres frais administratifs	116 221	116 892
	665 086	661 059
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	15 256	16 685
Charges après renonciation	649 830	644 374
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	2 406 591 \$	1 763 731 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,95 \$	0,69 \$
Série Placements FSH	0,97	0,81
Série 1	0,96	0,63
Série 1 FSH	1,06	0,74
Série 2	0,93	0,60
Série 2 FSH	1,04	0,72

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif net à l'ouverture de l'exercice	26 069 203 \$	28 034 377 \$
Dépôts de primes	5 028 195	4 127 932
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	2 406 591	1 763 731
	33 503 989	33 926 040
Retraits	5 829 568	7 856 837
Actif net à la clôture de l'exercice	27 674 421 \$	26 069 203 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PPG mondial prudence RBC (suite)

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

Fonds d'obligations étrangères RBC, série O	24,1 %	Fonds d'actions internationales RBC, série O	1,4 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	14,6 %	SEC Fonds d'infrastructures mondiales RBC, série N	1,0 %
Fonds d'obligations souveraines mondiales BlueBay (Canada), série O	9,4 %	Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,7 %
Fonds d'actions américaines Phillips, Hager & North, série O	8,9 %	Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC, série O	0,5 %
Fonds leaders d'actions mondiales RBC, série O	6,8 %		
Fonds en devises des marchés émergents RBC, série O	6,1 %		
Fonds d'actions outre-mer Phillips, Hager & North, série O	6,1 %		
Fonds spécifique d'actions mondiales RBC, série O	5,8 %		
iShares Core S&P U.S. Total Market Index ETF	5,4 %		
Fonds d'obligations mondiales de sociétés de catégorie investissement BlueBay (Canada), série O	4,6 %		
Fonds spécifique d'actions de marchés émergents RBC, série O	2,3 %		
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	2,3 %		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	2024	2023	2022	2021	2020	2024	2023	2022	2021	2020
	Série Placements³					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,00 \$	10,02 \$	9,34 \$	10,98 \$	10,62 \$	11,57 \$	10,45 \$	9,64 \$	11,22 \$	10,75 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	8 017	6 868	7 904	8 985	959	330	1	1	6	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	632	504	(1 444)	273	32	9	-	(1)	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 702	1 132	2 656	8 299	973	320	-	-	5	1
Retraits (en milliers de dollars)	1 185	2 671	2 293	545	46	-	-	5	-	-
Nombre de parts en circulation	728 944	685 766	846 150	818 685	90 321	28 531	100	100	569	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,24 %	2,23 %	2,23 %	2,23 %	2,23 %	1,30 %	1,23 %	1,23 %	1,30 %	1,30 %
Frais de gestion avant renonciation	2,29 %	2,29 %	2,24 %	2,28 %	7,58 %	1,42 %	1,23 %	1,26 %	1,35 %	50,80 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	8,21 %	2,31 %	7,29 %	1,74 %	4,82 %	8,21 %	2,31 %	7,29 %	1,74 %	4,82 %
	Série 1³					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,89 \$	9,94 \$	9,29 \$	10,94 \$	10,60 \$	11,34 \$	10,28 \$	9,54 \$	11,15 \$	10,73 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	9 515	9 949	11 175	12 449	1 680	1	1	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	902	693	(2 019)	344	77	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 031	904	2 725	12 261	1 724	-	-	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	2 367	2 824	1 979	1 837	122	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	873 468	1 000 707	1 202 764	1 138 103	158 459	100	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,43 %	2,43 %	2,42 %	2,44 %	2,44 %	1,70 %	1,70 %	1,70 %	1,70 %	1,70 %
Frais de gestion avant renonciation	2,49 %	2,50 %	2,43 %	2,48 %	6,25 %	1,74 %	1,84 %	1,72 %	1,80 %	50,85 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	8,21 %	2,31 %	7,29 %	1,74 %	4,82 %	8,21 %	2,31 %	7,29 %	1,74 %	4,82 %
	Série 2³					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,81 \$	9,88 \$	9,24 \$	10,90 \$	10,60 \$	11,27 \$	10,23 \$	9,51 \$	11,12 \$	10,73 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	9 810	9 249	8 952	8 130	1 730	1	1	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	864	567	(1 340)	165	68	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 975	2 092	2 950	7 303	1 738	-	-	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	2 278	2 362	788	1 068	75	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	907 705	936 482	968 451	745 584	163 288	100	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,58 %	2,57 %	2,64 %	2,70 %	2,70 %	1,87 %	1,87 %	1,87 %	1,87 %	1,87 %
Frais de gestion avant renonciation	2,64 %	2,64 %	2,64 %	2,77 %	4,88 %	1,92 %	1,92 %	1,88 %	1,95 %	50,86 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	8,21 %	2,31 %	7,29 %	1,74 %	4,82 %	8,21 %	2,31 %	7,29 %	1,74 %	4,82 %

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

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

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

PPG mondial prudence RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre

2024

2023

Charges

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

Ventes et rachats de parts

Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	685 766	846 150
Achats au cours de l'exercice	156 906	117 495
Rachats au cours de l'exercice	(113 728)	(277 879)
Solde de clôture au 31 décembre	728 944	685 766
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de l'exercice	28 458	-
Rachats au cours de l'exercice	(27)	-
Solde de clôture au 31 décembre	28 531	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 000 707	1 202 764
Achats au cours de l'exercice	100 854	94 377
Rachats au cours de l'exercice	(228 093)	(296 434)
Solde de clôture au 31 décembre	873 468	1 000 707
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de l'exercice	-	-
Rachats au cours de l'exercice	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	936 482	968 451
Achats au cours de l'exercice	189 976	218 144
Rachats au cours de l'exercice	(218 753)	(250 113)
Solde de clôture au 31 décembre	907 705	936 482
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de l'exercice	-	-
Rachats au cours de l'exercice	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100

Au

31 déc. 2024

31 déc. 2023

Inventaire du portefeuille

PPG mondial prudence RBC, série O		
Nombre de parts	2 386 212	2 424 307
Coût	26 695 890 \$	26 934 955 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	2,4198 %	2,2577 %
Juste valeur	27 784 103 \$	26 149 307 \$

PPG équilibré mondial RBC

État de la situation financière		
Au	31 déc. 2024	31 déc. 2023
Actif		
Trésorerie	- \$	41 072 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	41 717 563	33 055 043
Autres actifs		
Distributions des fonds sous-jacents à recevoir	-	-
Débiteurs — titulaires de contrat	-	-
Débiteurs — vente de placements	-	-
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	1 439	165
Autres	5 680	2 424
	41 724 682	33 098 704
Passif		
Dettes bancaires	10 412	-
Autres passifs		
Charges à payer	126 680	86 201
Créditeurs — titulaires de contrat	-	-
Créditeurs — achat de placements	-	-
Autres	-	-
	137 092	86 201
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	41 587 590 \$	33 012 503 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	12,15 \$	10,63 \$
Série Placements FSH	12,72	11,03
Série 1	12,02	10,54
Série 1 FSH	12,51	10,89
Série 2	11,96	10,50
Série 2 FSH	12,30	10,84

État du résultat global		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Revenus		
Distributions du fonds sous-jacent	2 008 938 \$	762 436 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	323 570	(212 929)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	3 382 180	2 493 675
	5 714 688	3 043 182
Charges		
Frais de gestion	661 524	500 810
Frais d'assurance	156 495	120 377
Autres frais administratifs	154 044	151 350
	972 063	772 537
Moins : Charges ayant fait l'objet d'une renonciation	28 697	24 274
Charges après renonciation	943 366	748 263
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	4 771 322 \$	2 294 919 \$
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,50 \$	0,79 \$
Série Placements FSH	1,73	0,92
Série 1	1,47	0,75
Série 1 FSH	1,62	0,87
Série 2	1,45	0,79
Série 2 FSH	1,91	0,85

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif net à l'ouverture de l'exercice	33 012 503 \$	27 774 917 \$
Dépôts de primes	10 469 833	8 364 446
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	4 771 322	2 294 919
	48 253 658	38 434 282
Retraits	6 666 068	5 421 779
Actif net à la clôture de l'exercice	41 587 590 \$	33 012 503 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableau des flux de trésorerie		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Activités d'exploitation		
Bénéfice (perte) net attribuable aux titulaires de contrat	4 771 322 \$	2 294 919 \$
Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
(Gains) pertes nets sur les placements	(3 705 750)	(2 280 746)
Variation des autres actifs	(4 530)	(377)
Variation des autres passifs	40 479	9 514
Achats de placements	(10 330 133)	(7 372 233)
Produit de la vente de placements	5 373 363	4 446 651
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(3 855 249)	(2 902 272)
Activités de financement		
Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Produit de l'émission de parts	10 196 601	8 127 345
Rachat de parts	(6 392 836)	(5 184 678)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	3 803 765	2 942 667
Augmentation (diminution) de la trésorerie (dettes bancaires)	(51 484)	40 395
Trésorerie (dettes bancaires) au début de l'exercice	41 072	677
Trésorerie (dettes bancaires) à la fin de l'exercice	(10 412) \$	41 072 \$

PPG équilibré mondial RBC (suite)

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

Fonds d'obligations étrangères RBC, série O	15,6 %	Fonds d'actions internationales RBC, série O	2,3 %
Fonds d'actions américaines Phillips, Hager & North, série O	14,0 %	SEC Fonds d'infrastructures mondiales RBC, série N	0,9 %
Fonds spécifique d'actions mondiales RBC, série O	9,7 %	Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC, série O	0,9 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	9,7 %	Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,7 %
Fonds d'actions outre-mer Phillips, Hager & North, série O	9,3 %		
Fonds leaders d'actions mondiales RBC, série O	8,7 %		
iShares Core S&P U.S. Total Market Index ETF	8,0 %		
Fonds d'obligations souveraines mondiales BlueBay (Canada), série O	6,1 %		
Fonds en devises des marchés émergents RBC, série O	4,0 %		
Fonds spécifique d'actions de marchés émergents RBC, série O	3,5 %		
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	3,4 %		
Fonds d'obligations mondiales de sociétés de catégorie investissement BlueBay (Canada), série O	3,2 %		
			100,0 %

Faits saillants financiers (non audité)

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

Pour les exercices	2024	2023	2022	2021	2020	2024	2023	2022	2021	2020
	Série Placements³					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,15 \$	10,63 \$	9,83 \$	11,65 \$	10,87 \$	12,72 \$	11,03 \$	10,11 \$	11,87 \$	10,98 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	13 383	10 570	10 788	10 446	1 648	11	10	8	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	1 538	831	(1 773)	456	74	2	1	(1)	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	3 294	1 696	3 888	9 378	1 635	10	1	8	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	2 019	2 745	1 774	1 036	61	11	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	1 101 543	994 179	1 097 169	896 361	151 629	889	895	797	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,34 %	2,34 %	2,34 %	2,30 %	2,30 %	1,43 %	1,43 %	1,41 %	1,41 %	1,41 %
Frais de gestion avant renonciation	2,41 %	2,42 %	2,36 %	2,38 %	6,49 %	1,51 %	1,52 %	1,44 %	1,58 %	47,55 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	12,14 %	3,22 %	9,94 %	1,53 %	5,15 %	12,14 %	3,22 %	9,94 %	1,53 %	5,15 %
	Série 1³					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,02 \$	10,54 \$	9,77 \$	11,60 \$	10,85 \$	12,51 \$	10,89 \$	10,02 \$	11,82 \$	10,97 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	9 369	7 974	6 814	7 295	1 694	1	1	1	1	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	1 148	549	(1 263)	316	103	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 758	2 032	2 338	6 199	1 737	-	-	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	1 511	1 422	1 555	915	145	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	779 604	756 435	697 474	628 646	156 058	100	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,57 %	2,57 %	2,54 %	2,56 %	2,56 %	1,75 %	1,75 %	1,75 %	1,75 %	1,75 %
Frais de gestion avant renonciation	2,65 %	2,65 %	2,56 %	2,64 %	6,25 %	1,84 %	1,83 %	1,80 %	1,87 %	47,59 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	12,14 %	3,22 %	9,94 %	1,53 %	5,15 %	12,14 %	3,22 %	9,94 %	1,53 %	5,15 %
	Série 2³					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,96 \$	10,50 \$	9,75 \$	11,59 \$	10,85 \$	12,30 \$	10,84 \$	9,98 \$	11,79 \$	10,96 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	18 823	14 253	9 974	9 219	598	1	205	190	226	1
Bénéfice (perte) net (en milliers de dollars)	2 065	898	(1 617)	436	31	18	16	(35)	11	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	5 408	4 635	3 909	12 945	731	-	-	-	215	1
Retraits (en milliers de dollars)	2 904	1 254	1 537	4 760	164	221	1	1	1	-
Nombre de parts en circulation	1 573 224	1 356 881	1 023 487	795 699	55 121	100	18 903	19 033	19 165	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,66 %	2,66 %	2,64 %	2,68 %	2,68 %	1,97 %	1,97 %	1,97 %	1,94 %	1,94 %
Frais de gestion avant renonciation	2,74 %	2,74 %	2,66 %	2,74 %	5,10 %	2,07 %	2,06 %	1,99 %	2,00 %	47,96 %
Taux de rotation du portefeuille du fonds sous-jacent ²	12,14 %	3,22 %	9,94 %	1,53 %	5,15 %	12,14 %	3,22 %	9,94 %	1,53 %	5,15 %

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

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

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

PPG équilibré mondial RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre

2024

2023

Charges

Frais de gestion et autres frais d'administration annuels		
Série Placements	1,90 %	1,90 %
Série Placements FSH	1,05 %	1,05 %
Série 1	1,92 %	1,92 %
Série 1 FSH	1,15 %	1,15 %
Série 2	1,92 %	1,92 %
Série 2 FSH	1,21 %	1,21 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,20 (0,70) %	0,20 (0,70) %
Série Placements FSH	0,20 (0,70) %	0,20 (0,70) %
Série 1	0,40 (0,70) %	0,40 (0,70) %
Série 1 FSH	0,40 (0,70) %	0,40 (0,70) %
Série 2	0,50 (0,90) %	0,50 (0,90) %
Série 2 FSH	0,50 (0,90) %	0,50 (0,90) %

Ventes et rachats de parts

Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	994 179	1 097 169
Achats au cours de l'exercice	285 113	166 391
Rachats au cours de l'exercice	(177 749)	(269 381)
Solde de clôture au 31 décembre	1 101 543	994 179
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	895	797
Achats au cours de l'exercice	871	102
Rachats au cours de l'exercice	(877)	(4)
Solde de clôture au 31 décembre	889	895
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	756 435	697 474
Achats au cours de l'exercice	155 062	199 592
Rachats au cours de l'exercice	(131 893)	(140 631)
Solde de clôture au 31 décembre	779 604	756 435
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de l'exercice	-	-
Rachats au cours de l'exercice	-	-
Solde de clôture au 31 décembre	100	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 356 881	1 023 487
Achats au cours de l'exercice	474 038	457 702
Rachats au cours de l'exercice	(257 695)	(124 308)
Solde de clôture au 31 décembre	1 573 224	1 356 881
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	18 903	19 033
Achats au cours de l'exercice	-	-
Rachats au cours de l'exercice	(18 803)	(130)
Solde de clôture au 31 décembre	100	18 903

Au

31 déc. 2024

31 déc. 2023

Inventaire du portefeuille

Portefeuille mondial équilibré RBC, série O		
Nombre de parts	3 243 222	2 859 779
Coût	38 670 704 \$	33 390 364 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,5729 %	1,3539 %
Juste valeur	41 717 563 \$	33 055 043 \$

1 LES FONDS

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

Fonds de placement garanti RBC :

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

Portefeuilles de placement garanti RBC :

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

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

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

2 EXERCICE

L'information fournie dans les présents états financiers et les notes annexes sont en date des 31 décembre 2024 et 2023, selon le cas, et pour les exercices clos les 31 décembre 2024 et 2023, selon le cas, sauf pour les fonds ou les séries établis au cours de l'une de ces périodes, auquel cas l'information est fournie pour la période allant de la date de lancement au 31 décembre 2024 ou 2023, selon le cas.

3 INFORMATIONS SIGNIFICATIVES SUR LES MÉTHODES COMPTABLES

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

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

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

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

b) Comptabilisation des revenus

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

c) Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part

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

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

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

e) Utilisation d'estimations

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

f) Impôt sur le résultat

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

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

3 INFORMATIONS SIGNIFICATIVES SUR LES MÉTHODES COMPTABLES (suite)

g) Entités structurées non consolidées

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

Conformément à la norme IFRS de comptabilité 10 *États financiers consolidés*, le gestionnaire a déterminé que les fonds sont des entités d'investissement, puisqu'ils répondent aux critères suivants : i) obtenir des fonds d'un ou de plusieurs investisseurs afin de leur fournir des services de gestion de placements; ii) s'engager à investir ces fonds dans le seul but de réaliser des rendements sous forme de plus-values de capital, de revenus de placement ou les deux; iii) évaluer la performance de la quasi-totalité des placements sur la base de la juste valeur. Par conséquent, la juste valeur des placements dans les fonds sous-jacents est présentée dans l'inventaire du portefeuille et inscrite au poste « Placements, à la juste valeur » de l'état de la situation financière. La variation de la juste valeur des placements dans les fonds sous-jacents est inscrite au poste « Variation du gain (perte) latent sur les placements » de l'état du résultat global.

h) Actifs courants et passifs courants

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

4 RISQUES DÉCOULANT DES INSTRUMENTS FINANCIERS

Les fonds peuvent être exposés à différents risques financiers. Les risques financiers auxquels chacun des fonds est exposé se limitent à son portefeuille de placement. L'inventaire du portefeuille de chaque fonds, contenu dans les informations supplémentaires qui sont présentées avec les états financiers, contient le détail des parts détenues par chaque fonds aux 31 décembre 2024 et 2023 et regroupe les fonds communs de placement sous-jacents selon leur nature. Les fonds ne gèrent pas leurs fonds communs de placement sous-jacents et, par conséquent, le détail des informations à fournir quantitatives et qualitatives relatives au risque des fonds communs de placement sous-jacents, exigées selon la norme IFRS de comptabilité 7 Instruments financiers : Informations à fournir, n'est pas présenté. Pour de plus amples renseignements sur les risques découlant des instruments financiers du fonds commun de placement sous-jacent et sur la sensibilité aux variations de prix, veuillez vous reporter aux états financiers des fonds communs de placement sous-jacents qui ont été déposés sur SEDAR.

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

a) Risque de crédit

Le risque de crédit est la possibilité qu'un emprunteur, ou la contrepartie aux termes d'un contrat sur instruments dérivés, d'une mise en pension ou d'une prise en pension de titres, ne veuille pas ou ne puisse pas rembourser le prêt ou remplir ses obligations, ou qu'il ne le fasse pas à temps. Des agences de notation spécialisées notent les sociétés et les gouvernements qui empruntent des fonds ainsi que les titres de créance émis par ces sociétés ou gouvernements. Les titres de créance émis par des sociétés ou des gouvernements de pays émergents présentent souvent un risque de crédit accru (notation plus faible), tandis que les titres de créance émis par des sociétés établies ou des gouvernements de pays développés présentent généralement un risque de crédit moindre (notation plus élevée).

Une révision à la baisse de la notation d'un émetteur ou d'autres événements défavorables à son égard peuvent réduire la juste valeur d'un titre. Les instruments de créance assortis d'une faible notation ou sans notation offrent généralement un meilleur rendement que les instruments de créance dont la notation est plus élevée, mais comportent un potentiel de perte importante. Les fonds qui investissent dans des sociétés ou des marchés qui présentent un plus grand risque de crédit sont souvent plus volatils à court terme. Par contre, ils peuvent offrir de meilleures possibilités de rendement à long terme. Il y a un 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 2024 et 2023, les fonds communs de placement sous-jacents ont acheté et vendu des placements uniquement par l'intermédiaire de courtiers qui sont des contreparties approuvées par RBC, ce qui réduit le risque de défaillance lors du règlement.

4 RISQUES DÉCOULANT DES INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

b) Risque de change

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

c) Risque de taux d'intérêt

Si un fonds investit principalement dans des obligations et d'autres titres à revenu fixe, sa valeur subira principalement l'incidence des fluctuations du niveau général des taux d'intérêt. Si les taux d'intérêt diminuent, la valeur des parts du fonds aura tendance à augmenter. Si les taux d'intérêt augmentent, la valeur des parts du fonds aura tendance à diminuer. L'incidence des taux d'intérêt à court terme sur la valeur d'un fonds pourrait différer de celle des taux d'intérêt à long terme. Si un fonds investit principalement dans des obligations et dans d'autres titres à revenu fixe ayant une durée à l'échéance plus longue, sa valeur subira principalement l'incidence des fluctuations du niveau général des taux d'intérêt à long terme. Si un fonds investit principalement dans des obligations et dans d'autres titres à revenu fixe ayant une durée à l'échéance plus courte, sa valeur subira principalement l'incidence des fluctuations du niveau général des taux d'intérêt à court terme.

Les investisseurs qui veulent tirer un revenu à court terme de leurs placements doivent savoir que le niveau du revenu d'intérêts pouvant être tiré d'un fonds du marché monétaire varie selon les fluctuations des taux d'intérêt à court terme.

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

d) Risque de liquidité

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

Aux 31 décembre 2024 et 2023, 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 les tendances du marché, notamment les développements économiques, les fluctuations des taux d'intérêt, les changements politiques et les événements catastrophiques. Aux 31 décembre 2024 et 2023, les fonds étaient exposés au risque de marché auquel sont soumis les fonds communs de placement sous-jacents.

f) Risque de concentration

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

4 RISQUES DÉCOULANT DES INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

g) Le tableau qui suit présente le profil de risque de tous les fonds sous-jacents au 31 décembre 2024.

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	105 160 540 \$	I, CR, Co	1	5 258 027 \$
FPG canadien de revenu à court terme RBC	Fonds canadien de revenu à court terme RBC	5 049 749 \$	I, CR, Co	1	252 487 \$
FPG d'obligations RBC	Fonds d'obligations RBC	34 025 102 \$	I, CR, Co	1	1 701 255 \$
FPG d'obligations à rendement global PH&N RBC	Fonds d'obligations à rendement global PH&N RBC	13 442 093 \$	I, CR, Co	1	672 105 \$
FPG d'obligations étrangères RBC	Fonds d'obligations étrangères RBC	19 944 043 \$	I, CR, C, Co	1	997 202 \$
FPG d'obligations à rendement élevé RBC	Fonds d'obligations à rendement élevé RBC	6 767 199 \$	I, CR, Co	1	338 360 \$
FPG équilibré RBC	Fonds équilibré RBC	69 909 692 \$	O, C, I, CR, Co	1	3 495 485 \$
FPG de revenu mensuel PH&N RBC	Fonds de revenu mensuel PH&N RBC	81 420 746 \$	I, CR, O, Co	1	4 071 037 \$
FPG équilibré mondial RBC	Fonds équilibré mondial RBC	95 371 238 \$	O, C, I, CR, Co	1	4 768 562 \$
FPG canadien de dividendes RBC	Fonds canadien de dividendes RBC	260 691 009 \$	O, Co	1	13 034 550 \$
FPG d'actions canadiennes RBC	Fonds d'actions canadiennes RBC	19 161 465 \$	O, Co	1	958 073 \$
FPG d'actions 100 % canadiennes O'Shaughnessy RBC	Fonds d'actions 100 % canadiennes O'Shaughnessy RBC	5 441 722 \$	O, Co	1	272 086 \$
FPG à revenu canadien PH&N RBC	Fonds de revenu canadien PH&N RBC	7 387 827 \$	O, Co	1	369 391 \$
FPG nord-américain de valeur RBC	Fonds nord-américain de valeur RBC	116 065 324 \$	O, C, Co	1	5 803 266 \$
FPG nord-américain de croissance RBC	Fonds nord-américain de croissance RBC	46 120 775 \$	O, C, Co	1	2 306 039 \$
FPG américain de dividendes RBC	Fonds américain de dividendes RBC	229 022 694 \$	O, C, Co	1	11 451 135 \$
FPG d'actions américaines RBC	Fonds d'actions américaines RBC	83 852 906 \$	O, C, Co	1	4 192 645 \$
FPG de valeur américain O'Shaughnessy RBC	Fonds de valeur américain O'Shaughnessy RBC	9 180 584 \$	O, Co	1	459 029 \$
FPG mondial de croissance de dividendes RBC	Fonds mondial de croissance de dividendes RBC	186 223 163 \$	O, C, Co	1	9 311 158 \$
FPG d'actions internationales O'Shaughnessy RBC	Fonds d'actions internationales O'Shaughnessy RBC	4 208 420 \$	O, C, Co	1	210 421 \$
FPG d'obligations mondiales convertibles BlueBay RBC	Fonds d'obligations mondiales convertibles BlueBay	1 209 735 \$	I, CR, Co	1	60 487 \$
FPG équilibré de croissance et de revenu RBC	Fonds équilibré de croissance et de revenu RBC	131 921 913 \$	I, CR, O, C, Co	1	6 596 096 \$
FPG d'actions mondiales RBC	Fonds d'actions mondiales RBC	29 786 300 \$	O, C, Co	1	1 489 315 \$
FPG de dividendes de marchés émergents RBC	Fonds de dividendes de marchés émergents RBC	7 204 656 \$	O, C, Co	1	360 233 \$
FPG prudent de croissance et de revenu RBC	Fonds prudent de croissance et de revenu RBC	91 588 749 \$	I, O, C, CR, Co	1	4 579 437 \$
FPG mondial de croissance et de revenu RBC	FPG mondial de croissance et de revenu RBC	69 111 696 \$	I, CR, O, C, Co	1	3 455 585 \$
PPG prudence sélect RBC	Portefeuille prudence sélect RBC	506 620 375 \$	O, I, CR, C, Co	1	25 331 019 \$
PPG équilibré sélect RBC	Portefeuille équilibré sélect RBC	770 360 051 \$	O, I, CR, C, Co	1	38 518 003 \$
PPG croissance sélect RBC	Portefeuille de croissance sélect RBC	220 786 158 \$	O, I, C, CR, Co	1	11 039 308 \$
PPG croissance dynamique sélect RBC	Portefeuille de croissance dynamique sélect RBC	83 661 422 \$	O, C, Co	1	4 183 071 \$
PPG mondial toutes actions RBC	PPG mondial toutes actions RBC	13 579 516 \$	O, C, Co	1	678 976 \$
PPG mondial croissance RBC	PPG mondial croissance RBC	14 287 423 \$	O, I, CR, C, Co	1	714 371 \$
PPG mondial prudence RBC	PPG mondial prudence RBC	27 784 103 \$	I, O, CR, Co	1	1 389 205 \$
PPG mondial équilibré RBC	PPG mondial équilibré RBC	41 717 563 \$	O, I, CR, C, Co	1	2 085 878 \$
FPG d'actions mondiales à faible volatilité QUBE RBC	FPG d'actions mondiales à faible volatilité QUBE RBC	9 140 938 \$	O, C, Co	1	457 047 \$
FPG d'actions américaines à faible volatilité QUBE RBC	FPG d'actions américaines à faible volatilité QUBE RBC	8 837 581 \$	O, C, Co	1	441 879 \$
FPG équilibré Vision RBC	Fonds équilibré Vision RBC	5 170 026 \$	O, I, CR, C, Co	1	258 501 \$
FPG d'actions canadiennes Vision RBC	Fonds d'actions canadiennes Vision RBC	2 191 356 \$	O, Co	1	109 568 \$

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

4 RISQUES DÉCOULANT DES INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

h) Le tableau qui suit présente le profil de risque de tous les fonds sous-jacents au 31 décembre 2023.

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

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

5 GESTION DU RISQUE FINANCIER

Les fonds ont une structure de « fonds de fonds » permettant d'investir dans des fonds communs de placement sous-jacents gérés exclusivement par RBC GMA. Les 25 principaux titres détenus par les fonds sous-jacents, qui sont audités, sont arrêtés au 31 décembre 2024. Dans le cadre du processus de sélection de fonds communs de placement sous-jacents pour les fonds, la gamme actuelle des fonds communs de placement est examinée au moins une fois par an par la Compagnie d'assurance vie RBC afin de relever d'éventuelles lacunes sur le plan des produits qui découlent de l'évolution des besoins du marché et des partenaires de distribution.

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

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

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

6 GESTION DU CAPITAL

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

7 FRAIS DE GESTION ET D'ASSURANCE

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

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

8 AUTRES FRAIS ADMINISTRATIFS

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

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

9 VENTES ET RACHATS DE PARTS

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

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

10 ÉVALUATION DE LA JUSTE VALEUR

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

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

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

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

Aux 31 décembre 2024 et 2023, les placements effectués par les fonds dans les fonds communs de placement sous-jacents étaient classés dans le niveau 1.

11 TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Au cours des périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023, des frais de gestion et d'assurance ont été payés à la Compagnie d'assurance vie RBC, comme décrit à la note 7, et ceux-ci ont été présentés séparément dans l'état du résultat global de chaque fonds. Aux 31 décembre 2024 et 2023, les frais de gestion et d'assurance payables à la Compagnie d'assurance vie RBC sont présentés dans les charges à payer à l'état de la situation financière de chaque fonds.

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

Fiducie RBC Services aux investisseurs (RBC SI) est l'agent chargé de la tenue des registres des fonds et elle tient un registre des porteurs de parts des fonds. Elle traite également les ordres et émet les relevés de compte. RBC SI est aussi le dépositaire des fonds. Les fonds ont versé des frais d'administration à RBC Services aux investisseurs pour les périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023.

Au cours des périodes closes les 31 décembre 2024 et 2023, les fonds n'ont payé aucuns frais à RBC GMA.

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

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

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



Assurances