



États financiers non audités

Fonds de Placement Garanti RBC

30 juin 2023



Assurances



RBC Assurances

États financiers intermédiaires non audités des

FONDS DE PLACEMENT GARANTI RBC

30 juin 2023

FONDS DE PLACEMENT GARANTI RBC

Table des matières
30 juin 2023

	<u>Page</u>
États financiers et informations supplémentaires	
Fonds et portefeuilles individuels	2 – 115
Notes complémentaires	116 –123

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022	Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	250,668 \$	1,437,660 \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	2,157,760 \$	21,154 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	115,385,977	95,267,696	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	-	-
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(5,596)	35,015
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	5,968	(1,307)
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(62,692,602)	(50,420,458)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	22,036	16,420	Produit de la vente de placements	42,574,321	34,652,014
Autre	1,112	1,132	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(17,960,149)	(15,713,582)
	115,659,793	96,722,908	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	-	-	Produit de l'émission de parts*	85,934,748	75,040,603
Autres passifs			Rachat de parts*	(69,161,591)	(56,786,211)
Charges à payer	80,256	74,288	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	16,773,157	18,254,392
Créditeurs – titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(1,186,992)	2,540,810
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	1,437,660	(207,021)
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	250,668 \$	2,333,789 \$
	80,256	74,288			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	115,579,537 \$	96,648,620 \$			
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part					
Série Placements	10.69 \$	10.47 \$			
Série Placements FSH	10.39	10.17			
Série 1	11.85	11.61			
Série 1 FSH	10.32	10.11			
Série 2	10.50	10.29			
Série 2 FSH	10.31	10.10			

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	2,530,887 \$	249,984 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	-	-
Variation du gain (perte) latent sur les placements	-	-
	2,530,887	249,984
Dépenses		
Frais de gestion	233,874	179,045
Frais d'assurance	59,560	36,464
Autres frais administratifs	216,123	164,895
	509,557	380,404
Moins : Frais renoncés	136,430	151,574
Frais après renonciation	373,127	228,830
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	2,157,760 \$	21,154 \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0.22 \$	- \$
Série Placements FSH	0.22	0.02
Série 1	0.24	-
Série 1 FSH	0.20	-
Série 2	0.21	-
Série 2 FSH	0.21	(0.01)

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif net à l'ouverture de la période	96,648,620 \$	62,785,304 \$
Dépôts de primes	86,680,039	75,291,349
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	2,157,760	21,154
	185,486,419	138,097,807
Retraits	69,906,882	56,993,555
Actif net à la clôture de la période	115,579,537 \$	81,104,252 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG du marché monétaire canadien RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
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	3 042 769	2 483 293
Achats au cours de la période	3 541 136	2 649 602
Rachats au cours de la période	(2 730 806)	(2 588 020)
Solde de clôture au 30 juin	3 853 099	2 544 875
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	145 801	11 990
Achats au cours de la période	268 004	67 462
Rachats au cours de la période	(85 281)	(23 591)
Solde de clôture au 30 juin	328 524	55 861
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	4 066 183	2 234 178
Achats au cours de la période	3 371 237	3 486 241
Rachats au cours de la période	(2 911 225)	(2 035 013)
Solde de clôture au 30 juin	4 526 195	3 685 406
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	10 089	22 586
Achats au cours de la période	5 125	26 420
Rachats au cours de la période	(8 712)	(19 174)
Solde de clôture au 30 juin	6 502	29 832
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 555 426	1 102 028
Achats au cours de la période	661 271	696 080
Rachats au cours de la période	(571 663)	(644 616)
Solde de clôture au 30 juin	1 645 034	1 153 492
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	100	100
Au	30 juin 2023	31 déc. 2022
Inventaire du portefeuille		
Fonds du marché monétaire canadien RBC, série O		
Nombre de parts	11 538 598	9 526 770
Coût	115 385 977 \$	95 267 696 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	3,3005 %	3,4300 %
Juste valeur	115 385 977 \$	95 267 696 \$

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 audités)

King Street Funding Trust, 4,920 %, 27 juill. 2023	2,7 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,811 %, 4 juill. 2023	1,1 %
Bay Street Funding Trust, 4,920 %, 27 juill. 2023	2,4 %	Reliant Trust, 4,737 %, 4 juill. 2023	1,1 %
Zeus Receivables Trust, 4,990 %, 24 juill. 2023	1,9 %	Banque nationale du Canada, 4,850 %, 3 janv. 2024	1,1 %
Fusion Trust, 4,949 %, 17 juill. 2023	1,8 %	Merit Trust, 5,009 %, 26 juill. 2023	1,0 %
Safe Trust, 5,041 %, 21 juill. 2023	1,8 %	La Banque Toronto-Dominion, 5,551 %, 12 juin 2024	1,0 %
La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,378 %, 28 mars 2024	1,7 %	La Banque de Nouvelle-Écosse, 5,070 %, 7 déc. 2023	1,0 %
Inter Pipeline Corridor Inc., 5,021 %, 6 juill. 2023	1,7 %	Ridge Trust, 5,070 %, 5 oct. 2023	1,0 %
STABLE Trust, 5,180 %, 7 sept. 2023	1,7 %	Prime Trust, 4,737 %, 4 juill. 2023	1,0 %
SURE Trust, 5,180 %, 7 sept. 2023	1,6 %	Banque Nationale du Canada, 4,935 %, 20 juill. 2023	1,0 %
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,850 %, 24 nov. 2023	1,4 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,172 %, 29 sept. 2023	1,0 %
Banque Nationale du Canada, 4,894 %, 12 juil. 2023	1,3 %	Province du Manitoba, 4,518 %, 19 juill. 2023	1,0 %
SURE Trust, 5,041 %, 21 juill. 2023	1,2 %	Banner Trust, 4,990 %, 24 juill. 2023	1,0 %
SOUND Trust, 5,041 %, 21 juill. 2023	1,1 %		34,6 %

Faits saillants financiers (non audités)

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/semestres clos les	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019
	Série Placements ³					Série Placements FSH ⁴				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,69 \$	10,47 \$	10,32 \$	10,37 \$	10,34 \$	10,39 \$	10,17 \$	10,02 \$	10,05 \$	10,01 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	41 172	31 843	25 638	27 162	9 873	3 412	1 482	120	88	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	707	379	(108)	26	146	55	19	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	37 479	51 647	54 403	46 597	15 308	2 751	1 992	302	127	1
Retraits (en milliers de dollars)	28 858	45 821	55 821	29 334	20 537	877	648	270	40	-
Nombre de parts en circulation	3 853 099	3 042 769	2 483 293	2 620 011	955 266	328 524	145 801	11 990	8 748	100
Ratio des frais de gestion ¹	0,69 %	0,68 %	0,68 %	0,67 %	0,69 %	0,56 %	0,57 %	0,56 %	0,59 %	0,59 %
Frais de gestion avant renonciation	1,10 %	1,16 %	1,14 %	1,01 %	1,17 %	0,97 %	0,98 %	1,04 %	0,93 %	0,82 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Série 1					Série 1 FSH ⁴				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,85 \$	11,61 \$	11,46 \$	11,51 \$	11,48 \$	10,32 \$	10,11 \$	9,98 \$	10,03 \$	10,01 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	53 658	47 220	25 606	35 891	22 288	67	102	225	1	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	1 068	643	(127)	72	299	1	2	(1)	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	39 516	82 087	37 883	68 958	31 840	53	264	356	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	34 144	61 118	48 041	55 428	39 649	89	389	130	-	-
Nombre de parts en circulation	4 526 195	4 066 183	2 234 178	3 117 401	1 941 476	6 502	10 089	22 586	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	0,72 %	0,71 %	0,72 %	0,71 %	0,71 %	0,76 %	0,79 %	0,79 %	0,79 %	0,79 %
Frais de gestion avant renonciation	0,91 %	0,95 %	0,95 %	0,84 %	0,96 %	0,94 %	1,12 %	1,05 %	0,86 %	0,84 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Série 2 ³					Série 2 FSH ⁴				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,50 \$	10,29 \$	10,16 \$	10,21 \$	10,19 \$	10,31 \$	10,10 \$	9,98 \$	10,03 \$	10,01 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	17 270	16 001	11 195	15 986	3 087	1	1	1	1	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	327	177	(59)	2	23	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	6 881	16 359	10 921	21 416	3 167	-	-	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	5 939	11 729	15 653	8 519	2 603	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	1 645 034	1 555 426	1 102 028	1 565 853	302 992	100	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	0,78 %	0,77 %	0,77 %	0,78 %	0,80 %	0,83 %	0,83 %	0,83 %	0,83 %	0,83 %
Frais de gestion avant renonciation	0,97 %	1,02 %	1,00 %	0,90 %	1,13 %	0,85 %	0,86 %	1,00 %	0,90 %	0,89 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

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

³ La série 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.

État de la situation financière

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Actif		
Trésorerie	- \$	- \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	5 412 580	5 543 654
Autres actifs		
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-
Débiteurs – vente de placements	-	-
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	5 170	5 099
Autre	1 930	1 945
	5 419 680	5 550 698
Passif		
Dette bancaire	5 897	471
Autres passifs		
Charges à payer	35 111	34 259
Créditeurs – titulaires de contrat	-	-
Créditeurs – achats de placements	-	-
Autre	-	-
	41 008	34 730
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	5 378 672 \$	5 515 968 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	9,71 \$	9,66 \$
Série 1	11,23	11,19
Série 2	9,39	9,36

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	81 231 \$	76 710 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(47 749)	(68 116)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	46 228	(316 351)
	79 710	(307 757)
Dépenses		
Frais de gestion	29 378	188 713
Frais d'assurance	12 320	13 978
Autres frais administratifs	56 205	(4 485)
	97 903	198 206
Moins : Frais renoncés	40 450	132 284
Frais après renonciation	57 453	65 922
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	22 257 \$	(373 679) \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,08 \$	(0,60) \$
Série 1	0,04	(0,66)
Série 2	0,03	(0,55)

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif net à l'ouverture de la période	5 515 968 \$	7 188 643 \$
Dépôts de primes	782 850	626 594
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	22 257	(373 679)
	6 321 075	7 441 558
Retraits	942 403	1 538 525
Actif net à la clôture de la période	5 378 672 \$	5 903 033 \$

Tableau des flux de trésorerie

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Activités d'exploitation		
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	22 257 \$	(373 679) \$
Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
(Gains nets) pertes nettes sur les placements	1 521	384 467
Variation des autres actifs	(56)	51 816
Variation des autres passifs	852	(54 294)
Achats de placements	(811 801)	(678 907)
Produit de la vente de placements	941 354	1 553 859
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	154 127	883 262
Activités de financement		
Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Produit de l'émission de parts	774 168	615 196
Rachat de parts	(933 721)	(1 502 127)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(159 553)	(886 931)
Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(5 426)	(3 669)
Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(471)	173
Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(5 897) \$	(3 496) \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG canadien de revenu à court terme RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
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	124 766	133 102
Achats au cours de la période	1 473	22 271
Rachats au cours de la période	(41 180)	(71 303)
Solde de clôture au 30 juin	85 059	84 070
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	225 201	320 947
Achats au cours de la période	38 870	22 882
Rachats au cours de la période	(14 612)	(54 629)
Solde de clôture au 30 juin	249 459	289 200
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	191 492	202 768
Achats au cours de la période	34 873	15 057
Rachats au cours de la période	(39 860)	(21 180)
Solde de clôture au 30 juin	186 505	196 645

Au	30 juin 2023	31 déc. 2022
Inventaire du portefeuille		
Fonds canadien de revenu à court terme RBC, série O		
Nombre de parts	542 109	555 037
Coût	5 715 889 \$	5 893 191 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,0832 %	0,0885 %
Juste valeur	5 412 580 \$	5 543 654 \$

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 audités)

Province d'Ontario, 2,300 %, 8 sept. 2024	2,6 %	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 1,900 %, 15 sept. 2026	1,1 %
Obligation du gouvernement du Canada, 1,250 %, 1 ^{er} mars 2027	2,5 %	Province du Manitoba, 2,450 %, 2 juin 2025	1,1 %
Province d'Ontario, 2,600 %, 2 juin 2027	2,3 %	Obligation du gouvernement du Canada, 0,250 %, 1 ^{er} mars 2026	1,0 %
Obligation du gouvernement du Canada, 3,500 %, 1 ^{er} mars 2028	2,2 %	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,550 %, 15 déc. 2023	1,0 %
Province d'Ontario, 2,400 %, 2 juin 2026	2,0 %	Province de Québec, 2,750 %, 1 ^{er} sept. 2028	0,9 %
Province de Québec, 2,750 %, 1 ^{er} sept. 2025	1,7 %	Province d'Ontario, 3,500 %, 2 juin 2024	0,9 %
Province d'Ontario, 2,600 %, 2 juin 2025	1,6 %	Obligation du gouvernement du Canada, 2,250 %, 1 ^{er} mars 2024	0,9 %
Province d'Ontario, 1,050 %, 8 sept. 2027	1,6 %	Banque Nationale du Canada, 1,573 %, 18 août 2026	0,8 %
Province de Québec, 2,500 %, 1 ^{er} sept. 2026	1,5 %	Province d'Ontario, 3,600 %, 8 mars 2028	0,8 %
Obligation du gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} sept. 2027	1,5 %	La Banque Toronto-Dominion, 2,850 %, 8 mars 2024	0,8 %
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,900 %, 15 juin 2024	1,4 %	Banque de Nouvelle-Écosse, 1,850 %, 2 nov. 2026	0,8 %
Province d'Ontario, 1,750 %, 8 sept. 2025	1,3 %	<u>Obligation du gouvernement du Canada, 2,000 %, 1^{er} sept. 2023</u>	0,8 %
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,650 %, 15 déc. 2028	1,2 %		34,3 %

Faits saillants financiers (non audités)

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/semestres clos les	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019
	Série Placements					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	9,71 \$	9,66 \$	10,22 \$	10,50 \$	10,08 \$	11,23 \$	11,19 \$	11,88 \$	12,25 \$	11,78 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	826	1 205	1 360	1 387	716	2 801	2 519	3 812	6 105	2 068
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	8	(69)	(38)	45	4	9	(209)	(149)	123	32
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	14	684	970	1 078	506	439	629	487	5 001	370
Retraits (en milliers de dollars)	401	770	959	452	31	165	1 714	2 631	1 088	655
Nombre de parts en circulation	85 059	124 766	133 102	132 029	71 007	249 459	225 201	320 947	498 487	175 476
Ratio des frais de gestion ¹	1,78 %	1,75 %	1,81 %	1,79 %	1,78 %	2,10 %	2,11 %	2,11 %	2,07 %	2,07 %
Frais de gestion avant renonciation	3,39 %	4,91 %	3,24 %	2,53 %	3,46 %	3,27 %	4,70 %	2,92 %	2,29 %	3,25 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	23,72 %	26,23 %	19,28 %	31,81 %	27,21 %	23,72 %	26,23 %	19,28 %	31,81 %	27,21 %
	Série 2									
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	9,39 \$	9,36 \$	9,95 \$	10,26 \$	9,89 \$					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 752	1 792	2 017	2 646	2 638					
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	5	(116)	(80)	101	27					
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	330	195	591	1 647	1 784					
Retraits (en milliers de dollars)	376	303	1 140	1 740	1 854					
Nombre de parts en circulation	186 505	191 492	202 768	257 866	266 874					
Ratio des frais de gestion ¹	2,17 %	2,17 %	2,18 %	2,19 %	2,18 %					
Frais de gestion avant renonciation	3,95 %	5,15 %	3,63 %	3,12 %	3,98 %					
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	23,72 %	26,23 %	19,28 %	31,81 %	27,21 %					

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

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

États financiers intermédiaires non audités du	FPG d'obligations RBC
--	-----------------------

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022	Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actifs			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	468 567 \$	(3 345 809) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	27 737 255	23 591 417	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(220 721)	3 513 875
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	923	198
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	2 841	(4 923)
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(7 275 562)	(2 416 074)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	4 598	5 501	Produit de la vente de placements	3 350 445	4 343 463
Autre	1 112	1 132	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(3 673 507)	2 090 730
	27 742 965	23 598 050	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	58 895	388 524	Produit de l'émission de parts	8 235 920	2 525 906
Autres passifs			Rachat de parts	(4 232 784)	(4 664 953)
Charges à payer	48 888	46 047	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	4 003 136	(2 139 047)
Créditeurs – titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	329 629	(48 317)
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(388 524)	(19 661)
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(58 895) \$	(67 978) \$
	107 783	434 571			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	27 635 182 \$	23 163 479 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	10,48 \$	10,26 \$			
Série Placements FSH	9,44	9,21			
Série 1	13,93	13,66			
Série 1 FSH	9,34	9,13			
Série 2	10,10	9,91			
Série 2 FSH	9,28	9,08			

État du résultat global		
Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	515 392 \$	381 552 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(345 283)	(416 527)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	566 004	(3 097 348)
	736 113	(3 132 323)
Dépenses		
Frais de gestion	133 539	107 831
Frais d'assurance	49 568	40 062
Autres frais administratifs	121 802	109 519
	304 909	257 412
Moins : Frais renoncés	37 363	43 926
Frais après renonciation	267 546	213 486
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	468 567 \$	(3 345 809) \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,21 \$	(1,68) \$
Série Placements FSH	0,23	(1,89)
Série 1	0,23	(2,26)
Série 1 FSH	0,21	(1,47)
Série 2	0,17	(1,66)
Série 2 FSH	0,20	(1,47)

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif net à l'ouverture de la période	23 163 479 \$	24 632 179 \$
Dépôts de primes	8 317 818	2 587 194
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	468 567	(3 345 809)
	31 949 864	23 873 564
Retraits	4 314 682	4 726 241
Actif net à la clôture de la période	27 635 182 \$	19 147 323 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'obligations RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
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	661 338	671 927
Achats au cours de la période	198 514	100 103
Rachats au cours de la période	(56 198)	(134 432)
Solde de clôture au 30 juin	803 654	637 598
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	737
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	(637)
Solde de clôture au 30 juin	100	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 062 408	856 385
Achats au cours de la période	409 640	80 979
Rachats au cours de la période	(248 207)	(139 091)
Solde de clôture au 30 juin	1 223 841	798 273
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 30 juin	100	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	188 484	268 247
Achats au cours de la période	49 418	28 029
Rachats au cours de la période	(24 238)	(114 936)
Solde de clôture au 30 juin	213 664	181 340
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	100	100
Au	30 juin 2023	31 déc. 2022
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'obligations RBC, série O		
Nombre de parts	4 547 091	3 912 276
Coût	30 520 030 \$	26 940 196 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,1260 %	0,1072 %
Juste valeur	27 737 255 \$	23 591 417 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

États financiers intermédiaires non audités du	FPG d'obligations RBC (suite)
--	--------------------------------------

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent (non audités)			
Province d'Ontario, 2,150 %, 2 juin 2031	2,2 %	Province d'Ontario, 4,650 %, 2 juin 2041	1,2 %
Province d'Ontario, 1,900 %, 2 déc. 2051	2,0 %	Province de Québec, 3,250%, 1 ^{er} sept. 2032	1,1 %
Province d'Ontario, 3,750 %, 2 juin 2032	1,9 %	Province de Québec, 2,750 %, 1 ^{er} sept. 2027	1,0 %
Province d'Ontario, 3,450 %, 2 juin 2045	1,7 %	Province d'Ontario, 4,700 %, 2 juin 2037	0,8 %
Province d'Ontario, 2,900 %, 2 déc. 2046	1,6 %	Province d'Ontario, 2,550 %, 2 déc. 2052	0,8 %
Province d'Ontario, 2,650 %, 2 déc. 2050	1,6 %	Province d'Ontario, 3,650 %, 2 juin 2033	0,8 %
Province d'Ontario, 2,800 %, 2 juin 2048	1,5 %	Fonds d'obligations de sociétés de marchés émergents BlueBay, série O	0,8 %
Province d'Ontario, 3,500 %, 2 juin 2043	1,4 %	Province de Québec, 2,850 %, 1 ^{er} déc. 2053	0,7 %
Province d'Ontario, 2,900 %, 2 juin 2049	1,3 %	Province de Québec, 5,000 %, 1 ^{er} déc. 2041	0,7 %
Obligations du gouvernement canadien, 1,500 %, 1 ^{er} juin 2031	1,3 %	Province d'Ontario, 2,600 %, 2 juin 2027	0,7 %
Province d'Ontario, 2,250 %, 2 déc. 2031	1,3 %	Province de Québec, 3,500 %, 1 ^{er} déc. 2045	0,7 %
Obligations du gouvernement canadien, 0,500 %, 1 ^{er} déc. 2030	1,3 %	Province de Québec, 2,750 %, 1 ^{er} sept. 2028	0,7 %
Province d'Ontario, 4,600 %, 2 juin 2039	1,3 %		30,4 %

Faits saillants financiers (non audités)
--

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/semestres clos les	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019
	Série Placements					Série Placements FSH ³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,48 \$	10,26 \$	11,86 \$	12,36 \$	11,31 \$	9,44 \$	9,21 \$	10,58 \$	10,97 \$	9,98 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	8 421	6 782	7 969	11 456	4 226	1	1	8	1	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	155	(1 113)	(416)	601	150	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	2 092	2 016	3 885	9 119	2 561	-	-	7	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	608	2 090	6 956	2 490	1 007	-	6	-	-	-
Nombre de parts en circulation	803 654	661 338	671 927	926 872	373 783	100	100	737	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	1,78 %	1,79 %	1,77 %	1,77 %	1,78 %	1,21 %	1,14 %	1,21 %	1,21 %	1,21 %
Frais de gestion avant renonciation	2,33 %	2,49 %	2,12 %	1,95 %	2,12 %	1,29 %	1,56 %	1,39 %	1,56 %	1,91 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	23,87 %	25,31 %	23,13 %	43,00 %	18,37 %	23,87 %	25,31 %	23,13 %	43,00 %	18,37 %
	Série 1					Série 1 FSH ³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,93 \$	13,66 \$	15,84 \$	16,56 \$	15,20 \$	9,34 \$	9,13 \$	10,53 \$	10,93 \$	9,98 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	17 052	14 511	13 567	18 915	16 224	1	1	1	1	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	279	(1 885)	(780)	1 367	611	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	5 725	6 404	5 330	10 399	6 315	-	-	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	3 462	3 576	9 897	9 075	3 304	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	1 223 841	1 062 408	856 385	1 142 061	1 067 619	100	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,09 %	2,09 %	2,08 %	2,07 %	2,05 %	1,51 %	1,51 %	1,51 %	1,51 %	1,51 %
Frais de gestion avant renonciation	2,21 %	2,28 %	2,21 %	2,11 %	2,05 %	1,68 %	1,94 %	1,68 %	1,56 %	1,62 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	23,87 %	25,31 %	23,13 %	43,00 %	18,37 %	23,87 %	25,31 %	23,13 %	43,00 %	18,37 %
	Série 2					Série 2 FSH ³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,10 \$	9,91 \$	11,50 \$	12,04 \$	11,06 \$	9,28 \$	9,08 \$	10,48 \$	10,91 \$	9,98 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	2 159	1 867	3 086	4 167	2 061	1	1	1	1	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	35	(376)	(198)	227	103	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	501	542	1 864	3 252	1 454	-	-	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	245	1 384	2 747	1 373	1 118	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	213 664	188 484	268 247	346 109	186 398	100	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,20 %	2,20 %	2,19 %	2,17 %	2,21 %	1,74 %	1,74 %	1,74 %	1,74 %	1,74 %
Frais de gestion avant renonciation	2,87 %	3,00 %	2,65 %	2,47 %	2,67 %	1,75 %	2,01 %	1,93 %	1,94 %	2,29 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	23,87 %	25,31 %	23,13 %	43,00 %	18,37 %	23,87 %	25,31 %	23,13 %	43,00 %	18,37 %

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

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

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

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022	Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	120 369 \$	(972 849) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	10 888 047	8 156 019	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(9 147)	1 009 756
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	715	5 572
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	2 594	(9 012)
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(3 974 269)	(452 074)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	4 497	5 192	Produit de la vente de placements	1 251 388	919 738
Autre	3 029	3 049	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(2 608 350)	501 131
	10 895 573	8 164 260	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	18 740	2 732	Produit de l'émission de parts	4 059 938	402 996
Autres passifs			Rachat de parts	(1 467 596)	(910 788)
Charges à payer	27 281	24 687	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	2 592 342	(507 792)
Créditeurs – titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(16 008)	(6 661)
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(2 732)	(1 586)
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(18 740) \$	(8 247) \$
	46 021	27 419			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	10 849 552 \$	8 136 841 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	10,35 \$	10,15 \$			
Série Placements FSH	9,49	9,28			
Série 1	11,43	11,24			
Série 1 FSH	9,38	9,19			
Série 2	9,98	9,82			
Série 2 FSH	9,35	9,17			

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	213 713 \$	106 732 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(110 391)	(94 534)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	119 538	(915 222)
	222 860	(903 024)
Dépenses		
Frais de gestion	49 336	52 396
Frais d'assurance	20 576	14 026
Autres frais administratifs	67 748	50 484
	137 660	116 906
Moins : Frais renoncés	35 169	47 081
Frais après renonciation	102 491	69 825
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	120 369 \$	(972 849) \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,13 \$	(1,52) \$
Série Placements FSH	0,20	(1,33)
Série 1	0,12	(1,69)
Série 1 FSH	0,19	(1,34)
Série 2	0,16	(1,47)
Série 2 FSH	0,18	(1,34)

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif net à l'ouverture de la période	8 136 841 \$	7 700 736 \$
Dépôts de primes	4 171 532	464 120
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	120 369	(972 849)
	12 428 742	7 192 007
Retraits	1 579 190	971 912
Actif net à la clôture de la période	10 849 552 \$	6 220 095 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
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	138 608	137 599
Achats au cours de la période	98 443	14 506
Rachats au cours de la période	(39 487)	(33 655)
Solde de clôture au 30 juin	197 564	118 450
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	4 361	100
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	(10)	-
Solde de clôture au 30 juin	4 351	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	412 266	344 312
Achats au cours de la période	258 064	23 618
Rachats au cours de la période	(96 149)	(47 989)
Solde de clôture au 30 juin	574 181	319 941
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 30 juin	100	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	209 210	145 871
Achats au cours de la période	17 505	2 571
Rachats au cours de la période	(6 608)	(4 017)
Solde de clôture au 30 juin	220 107	144 425
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	100	100

Au	30 juin 2023	31 déc. 2022
----	--------------	--------------

Inventaire du portefeuille

Fonds d'obligations à rendement global PH&N, série O		
Nombre de parts	1 078 334	813 966
Coût	11 845 337 \$	9 232 847 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,1026 %	0,0828 %
Juste valeur	10 888 047 \$	8 156 019 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

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

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

Trésorerie et équivalents de trésorerie	6,2 %	Province d'Ontario, 5,600 %, 2 juin 2035	1,6 %
Obligation du gouvernement du Canada, 3,500 %, 1 ^{er} août 2025	5,1 %	Obligation du gouvernement du Canada, 3,250 %, 1 ^{er} sept. 2028	1,4 %
Province de Québec, 3,600 %, 1 ^{er} sept. 2033	4,3 %	Province d'Ontario, 3,750 %, 2 déc. 2053	1,2 %
Obligation du gouvernement du Canada, 1,750 %, 1 ^{er} déc. 2053	3,1 %	Province d'Alberta, 3,100 %, 1 ^{er} juin 2050	1,1 %
Province d'Ontario, 3,650 %, 2 juin 2033	3,0 %	Province d'Ontario, 2,600 %, 2 juin 2027	1,1 %
Fonds d'obligations à rendement élevé Phillips, Hager & North, série O	3,0 %	Province de Québec, 6,250 %, 1 ^{er} juin 2032	0,9 %
Obligation du gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} juin 2033	2,8 %	Verizon Communications Inc., 2,375 %, 22 mars 2028	0,9 %
Province de Québec, 4,400 %, 1 ^{er} déc. 2055	2,8 %	Bank of America Corp., 3,615 %, 16 mars 2028	0,8 %
Obligation du gouvernement du Canada, 0,500 %, 1 ^{er} sept. 2025	2,6 %	Obligations du Trésor américain, 4,000 % 15 nov. 2052	0,8 %
Obligation du gouvernement du Canada, 3,500 %, 1 ^{er} mars 2028	2,5 %	Province du Manitoba, 2,850 %, 5 sept. 2046	0,8 %
Obligations du gouvernement canadien, 1,500 %, 1 ^{er} déc. 2031	1,9 %	Province d'Ontario, 6,200 %, 2 juin 2031	0,8 %
Province d'Ontario, 3,500 %, 2 juin 2043	1,8 %	Bruce Power LP, 3,969 % 23 juin 2026	0,7 %
Province d'Ontario, 4,600 %, 2 juin 2039	1,6 %		52,8 %

Faits saillants financiers (non audités)

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/semestres clos les	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,35 \$	10,15 \$	11,63 \$	12,09 \$	11,08 \$	9,49 \$	9,28 \$	10,58 \$	10,93 \$	9,97 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	2 044	1 407	1 601	2 067	610	41	40	1	1	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	22	(188)	(88)	81	22	1	(1)	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 022	567	759	1 664	177	-	41	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	408	572	1 138	288	70	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	197 564	138 608	137 599	170 991	55 030	4 351	4 361	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	1,75 %	1,76 %	1,76 %	1,73 %	1,73 %	1,21 %	1,21 %	1,21 %	1,21 %	1,21 %
Frais de gestion avant renonciation	2,74 %	3,29 %	2,65 %	2,34 %	2,92 %	1,90 %	2,33 %	2,04 %	1,93 %	2,60 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	135,62 %	140,07 %	80,75 %	130,32 %	102,43 %	135,62 %	140,07 %	80,75 %	80,75 %	102,43 %
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,43 \$	11,24 \$	12,92 \$	13,47 \$	12,39 \$	9,38 \$	9,19 \$	10,51 \$	10,90 \$	9,97 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	6 566	4 634	4 449	8 541	4 530	1	1	1	1	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	63	(598)	(333)	428	234	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	2 974	1 599	1 213	5 050	1 103	-	-	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	1 105	818	4 971	1 467	2 004	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	574 181	412 266	344 312	634 089	365 783	100	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,09 %	2,10 %	2,07 %	2,08 %	2,08 %	1,53 %	1,53 %	1,53 %	1,53 %	1,53 %
Frais de gestion avant renonciation	2,58 %	3,10 %	2,44 %	2,28 %	2,77 %	2,18 %	2,77 %	2,08 %	1,85 %	2,26 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	135,62 %	140,07 %	80,75 %	80,75 %	102,43 %	135,62 %	140,07 %	80,75 %	80,75 %	102,43 %
	Série 2					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	9,98 \$	9,82 \$	11,30 \$	11,79 \$	10,85	9,35 \$	9,17 \$	10,49 \$	10,88 \$	9,97 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	2 197	2 054	1 648	1 724	856	1	1	1	1	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	34	(235)	(77)	118	15	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	176	834	378	1 558	473	-	-	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	66	193	377	809	15	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	220 107	209 210	145 871	146 214	78 901	100	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,17 %	2,17 %	2,17 %	2,19 %	2,18 %	1,64 %	1,64 %	1,64 %	1,64 %	1,64 %
Frais de gestion avant renonciation	3,25 %	3,77 %	3,17 %	2,97 %	3,48 %	2,18 %	2,78 %	2,39 %	2,26 %	3,02 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	135,62 %	140,07 %	80,75 %	80,75 %	102,43 %	135,62 %	140,07 %	80,75 %	80,75 %	102,43 %

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

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

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

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022	Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	20 026 \$	- \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	111 029 \$	(1 033 240) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	8 186 367	7 369 341	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(202 646)	930 387
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(66)	(376)
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	795	(5 624)
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(1 433 381)	(683 029)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	7 282	7 196	Produit de la vente de placements	819 001	1 809 607
Autre	3 029	3 049	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(705 268)	1 017 725
	8 216 704	7 379 586	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	3 864	Produit de l'émission de parts	1 704 047	807 677
Autres passifs			Rachat de parts	(974 889)	(1 830 287)
Charges à payer	43 629	42 834	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	729 158	(1 022 610)
Créditeurs – titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	23 890	(4 885)
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(3 864)	(2 238)
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	20 026 \$	(7 123) \$
	43 629	46 698			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	8 173 075 \$	7 332 888 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	9,73 \$	9,58 \$			
Série Placements FSH	8,94	8,77			
Série 1	12,17	12,00			
Série 1 FSH	8,85	8,69			
Série 2	9,39	9,26			
Série 2 FSH	8,81	8,65			

État du résultat global		
Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	41 \$	90 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(117 118)	(212 344)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	319 764	(718 043)
	202 687	(930 297)
Dépenses		
Frais de gestion	46 853	51 912
Frais d'assurance	21 234	24 738
Autres frais administratifs	76 896	68 363
	144 983	145 013
Moins : Frais renoncés	53 325	42 070
Frais après renonciation	91 658	102 943
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	111 029 \$	(1 033 240) \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,14 \$	(1,23) \$
Série Placements FSH	0,15	(1,07)
Série 1	0,18	(1,57)
Série 1 FSH	0,16	(1,07)
Série 2	0,13	(1,28)
Série 2 FSH	0,16	(1,09)

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif net à l'ouverture de la période	7 332 888 \$	9 585 490 \$
Dépôts de primes	1 730 768	826 208
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	111 029	(1 033 240)
	9 174 685	9 378 458
Retraits	1 001 610	1 848 818
Actif net à la clôture de la période	8 173 075 \$	7 529 640 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'obligations étrangères RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
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	341,233	267,874
Achats au cours de la période	100,566	54,772
Rachats au cours de la période	(26,729)	(50,255)
Solde de clôture au 30 juin	415,070	272,391
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	141	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	241	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	214,790	283,570
Achats au cours de la période	58,813	8,450
Rachats au cours de la période	(46,911)	(42,188)
Solde de clôture au 30 juin	226,692	249,832
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 30 juin	100	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	160,134	229,855
Achats au cours de la période	3,408	11,204
Rachats au cours de la période	(17,493)	(75,615)
Solde de clôture au 30 juin	146,049	165,444
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	100	100
Au	30 juin 2023	31 déc. 2022
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'obligations étrangères RBC, série O		
Nombre de parts	836,436	773,165
Coût	9,205,729 \$	8,708,467 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0.0797 %	0.0739 %
Juste valeur	8,186,367 \$	7,369,341 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent (non audités)			
Fonds du marché monétaire canadien RBC, série O	4,0 %	Fonds d'obligations de sociétés de marchés émergents BlueBay, série O	1,5 %
Obligations du Trésor américain, 1,500 %, 30 sept. 2024	3,4 %	Obligations du Trésor américain, 2,500 %, 15 févr. 2045	1,5 %
Obligations du Trésor américain, 0,875 %, 15 nov. 2030	3,1 %	Titres obligataires de 20 ans de l'État japonais, 0,400 %, 20 juin 2040	1,3 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, 15 févr. 2031	2,3 %	Bundesobligation, 0,000 %, 10 oct. 2025	1,2 %
Obligations assimilables du Trésor de l'État français, 1,250 %, 25 mai 2036	2,0 %	Buoni Poliennali Del Tesoro, 2,250 %, 1 ^{er} sept. 2036	1,1 %
Buoni Poliennali Del Tesoro, 1,450 %, 15 mai 2025	1,9 %	Bonos mexicains, 8,500 %, 31 mai 2029	1,1 %
Obligations du Trésor américain, 2,375 %, 15 mai 2027	1,8 %	Fonds d'État britanniques, 1,250 %, 22 juil. 2027	1,0 %
Obligations du Trésor américain, 3,000 %, 15 août 2052	1,6 %	Titres obligataires de 20 ans de l'État japonais, 0,400 %, 20 mars 2040	1,0 %
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,250 %, 15 févr. 2029	1,5 %	Fonds d'État britanniques, 3,250 %, 22 janv. 2044	0,9 %
iShares Core Canadian Short Term Corporate Bond Index ETF	1,5 %	Obligations du Trésor américain, 1,375 %, 15 nov. 2040	0,9 %
Buoni Poliennali Del Tesoro, 2,800 %, 1 ^{er} déc. 2028	1,5 %	Obligation du gouvernement de Norvège. 1,750 %, 17 févr. 2027	0,9 %
Titres obligataires de 20 ans de l'État japonais, 0,500 %, 20 déc. 2040	1,5 %	Titres obligataires de 20 ans de l'État japonais, 0,400 %, 20 sept. 2040	0,9 %
Obligations assimilables du Trésor de l'État français, 0,000 %, 25 nov. 2031	1,5 %		40,9 %

Faits saillants financiers (non audités)
--

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/semestres clos les	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019
	Série Placements					Série Placements FSH ³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	9,73 \$	9,58 \$	11,31 \$	11,86 \$	11,17 \$	8,94 \$	8,77 \$	10,26 \$	10,68 \$	9,97 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	4 037	3 269	3 030	3 725	1 558	2	1	1	1	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	51	(493)	(173)	136	37	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	982	1 454	2 125	3 277	1 142	1	-	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	264	724	2 647	1 248	700	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	415 070	341 233	267 874	314 059	139 595	241	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,20 %	2,19 %	2,18 %	2,18 %	2,12 %	1,36 %	1,36 %	1,36 %	1,36 %	1,36 %
Frais de gestion avant renonciation	3,70 %	3,42 %	2,60 %	2,82 %	3,41 %	2,45 %	2,22 %	1,56 %	1,98 %	2,70 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	32,52 %	56,89 %	31,42 %	50,53 %	55,00 %	32,52 %	56,89 %	31,42 %	50,53 %	55,00 %
	Série 1					Série 1 FSH ³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,17 \$	12,00 \$	14,21 \$	14,95 \$	14,11 \$	8,85 \$	8,69 \$	10,20 \$	10,65 \$	9,97 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	2 760	2 578	4 030	4 078	2 815	1	1	1	1	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	39	(558)	(211)	178	96	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	716	181	2 000	2 403	1 458	-	-	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	574	1 075	1 836	1 317	840	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	226 692	214 790	283 570	272 807	199 436	100	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,48 %	2,48 %	2,48 %	2,47 %	2,45 %	1,66 %	1,66 %	1,66 %	1,66 %	1,66 %
Frais de gestion avant renonciation	3,59 %	3,32 %	2,68 %	2,76 %	3,44 %	2,90 %	2,62 %	1,88 %	1,99 %	2,36 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	32,52 %	56,89 %	31,42 %	50,53 %	55,00 %	32,52 %	56,89 %	31,42 %	50,53 %	55,00 %
	Série 2					Série 2 FSH ³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	9,39 \$	9,26 \$	10,97 \$	11,54 \$	10,91 \$	8,81 \$	8,65 \$	10,17 \$	10,63 \$	9,97 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 372	1 483	2 522	3 648	1 197	1	1	1	1	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	21	(365)	(249)	106	27	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	32	140	6 115	3 536	594	-	-	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	164	813	6 992	1 191	98	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	146 049	160 134	229 855	316 060	109 711	100	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,54 %	2,48 %	2,51 %	2,56 %	2,56 %	1,82 %	1,82 %	1,82 %	1,82 %	1,82 %
Frais de gestion avant renonciation	4,08 %	3,71 %	3,02 %	3,27 %	4,00 %	3,32 %	3,02 %	2,05 %	2,54 %	3,10 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	32,52 %	56,89 %	31,42 %	50,53 %	55,00 %	32,52 %	56,89 %	31,42 %	50,53 %	55,00 %

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

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

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

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022	Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	117 448 \$	(869 099) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	4 243 050	4 258 039	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(40 885)	952 205
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(759)	(922)
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	742	(3 246)
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(704 420)	(934 798)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	5 380	4 608	Produit de la vente de placements	760 294	539 835
Autre	1 549	1 562	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	132 420	(316 025)
	4 249 979	4 264 209	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	3 152	-	Produit de l'émission de parts	691 908	881 195
Autres passifs			Rachat de parts	(827 480)	(582 545)
Charges à payer	28 275	27 533	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(135 572)	298 650
Créditeurs – titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(3 152)	(17 375)
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	-	1 733
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(3 152) \$	(15 642) \$
	31 427	27 533			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	4 218 552 \$	4 236 676 \$			
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part					
Série Placements	11,34 \$	11,01 \$			
Série 1	11,37	11,07			

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	126 768 \$	153 766
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(92 956)	(39 893)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	133 841	(912 312)
	167 653	(798 439)
Dépenses		
Frais de gestion	24 540	35 147
Frais d'assurance	11 648	16 462
Autres frais administratifs	56 240	43 592
	92 428	95 201
Moins : Frais renoncés	42 223	24 541
Frais après renonciation	50 205	70 660
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	117 448 \$	(869 099) \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,34 \$	(1,71) \$
Série 1	0,29	(1,77)

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif net à l'ouverture de la période	4 236 676 \$	6 033 182 \$
Dépôts de primes	715 414	921 263
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	117 448	(869 099)
	5 069 538	6 085 346
Retraits	850 986	622 613
Actif net à la clôture de la période	4 218 552 \$	5 462 733 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'obligations à rendement élevé RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
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	194 366	162 839
Achats au cours de la période	21 754	68 088
Rachats au cours de la période	(21 969)	(31 154)
Solde de clôture au 30 juin	194 151	199 773
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	189 451	316 212
Achats au cours de la période	41 394	10 365
Rachats au cours de la période	(53 581)	(21 998)
Solde de clôture au 30 juin	177 264	304 579
Au	30 juin 2023	31 déc. 2022
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O		
Nombre de parts	456 753	462 478
Coût	4 774 119 \$	4 922 949 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,1972 %	0,1861 %
Juste valeur	4 243 050 \$	4 258 039 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent (non audités)			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,0 %	Algonquin Power & Utilities Corp., 5,250 %, 18 janv. 2082	0,6 %
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp., 4,500 %, 15 août 2030	1,1 %	Albertsons LLC, 5,875 %, 15 févr. 2028	0,6 %
Ford Motor Credit Co. LLC, 5,113 %, 3 mai 2029	0,9 %	OneMain Finance Corp., 6,625 %, 15 janv. 2028	0,6 %
Unit Corp.	0,9 %	Ol European Group BV, 4,750 %, 15 févr. 2030	0,6 %
Seagate HDD Cayman, 9,625 %, 1 ^{er} déc. 2032	0,8 %	Post Holdings Inc., 5,500 %, 15 déc. 2029	0,6 %
Tenet Healthcare Corp., 6,750 %, 15 mai 2031	0,8 %	Keyera Corp., 6,875 %, 13 juin 2079	0,6 %
Hilton Domestic Operating Co. Inc. 3,625 %, 15 févr. 2032	0,8 %	Pembina Pipeline Corp., 4,800 %, 25 janv. 2081	0,6 %
Mattamy Group Corp., 5,250 %, 15 déc. 2027	0,7 %	Directv Financing Co-Obligor Inc., 5,875 %, 15 août 2027	0,6 %
Virgin Media Secured Finance Plc., 5,500 %, 15 mai 2029	0,7 %	Rogers Communications Inc., 5,000 %, 17 déc. 2081	0,6 %
Calpine Corp., 5,000 %, 1 ^{er} févr. 2031	0,7 %	Targa Resources Partners Finance Corp., 6,500 %, 15 juill. 2027	0,6 %
EnLink Midstream LLC, 6,500 %, 1 ^{er} sept. 2030	0,7 %	Builders FirstSource Inc., 5,000 %, 1 ^{er} mars 2030	0,6 %
Crédit Ford Canada, 6,777 %, 15 sept. 2025	0,6 %	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp., 5,375 %, 1 ^{er} juin 2029	0,6 %
Baytex Energy Corp., 8,750 %, 1 ^{er} avr. 2027	0,6 %		19,5 %

Faits saillants financiers (non audités)

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/semestres clos les	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019
	Série Placements					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,34 \$	11,01 \$	12,52 \$	12,27 \$	11,79 \$	11,37 \$	11,07 \$	12,63 \$	12,44 \$	12,01 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	2 203	2 140	2 038	2 004	1 762	2 016	2 097	3 995	3 510	2 618
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	64	(286)	31	59	127	53	(498)	71	128	168
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	246	1 161	1 187	1 044	910	469	153	2 380	1 691	1 295
Retraits (en milliers de dollars)	248	773	1 185	861	377	603	1 554	1 964	927	408
Nombre de parts en circulation	194 151	194 366	162 839	163 405	149 431	177 264	189 451	316 212	282 160	218 058
Ratio des frais de gestion ¹	2,14 %	2,18 %	2,18 %	2,17 %	2,16 %	2,63 %	2,61 %	2,63 %	2,62 %	2,60 %
Frais de gestion avant renonciation	4,38 %	3,49 %	3,13 %	3,67 %	4,14 %	4,42 %	3,41 %	3,12 %	3,61 %	4,14 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	40,42 %	53,88 %	47,75 %	50,08 %	62,13 %	40,42 %	53,88 %	47,75 %	50,08 %	62,13 %

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

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

État de la situation financière

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Actifs		
Trésorerie	- \$	46 552 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	69 245 947	66 186 023
Autres actifs		
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-
Débiteurs – vente de placements	-	-
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	4 634	1 901
Autre	1 112	1 132
	69 251 693	66 235 608
Passif		
Dette bancaire	159 535	-
Autres passifs		
Charges à payer	141 864	140 110
Créditeurs – titulaires de contrat	6 450	-
Créditeurs – achats de placements	-	-
Autre	-	-
	307 849	140 110
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	68 943 844 \$	66 095 498 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	13,84 \$	13,23 \$
Série Placements FSH	11,65	11,09
Série 1	17,21	16,48
Série 1 FSH	11,53	10,99
Série 2	13,56	12,99
Série 2 FSH	11,42	10,90

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	1 167 098 \$	598 071 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	345 027	246 286
Variation du gain (perte) latent sur les placements	2 328 633	(9 670 221)
	3 840 758	(8 825 864)
Dépenses		
Frais de gestion	605 026	549 625
Frais d'assurance	182 226	167 086
Autres frais administratifs	151 647	120 001
	938 899	836 712
Moins : Frais renoncés	34 931	14 376
Frais après renonciation	903 968	822 336
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	2 936 790 \$	(9 648 200) \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,59 \$	(2,08) \$
Série Placements FSH	0,56	(1,67)
Série 1	0,71	(2,62)
Série 1 FSH	0,51	(1,71)
Série 2	0,56	(2,07)
Série 2 FSH	0,52	(1,69)

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif net à l'ouverture de la période	66 095 498 \$	65 359 051 \$
Dépôts de primes	11 022 641	9 756 590
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	2 936 790	(9 648 200)
	80 054 929	65 467 441
Retraits	11 111 085	7 084 080
Actif net à la clôture de la période	68 943 844 \$	58 383 361 \$

Tableau des flux de trésorerie

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Activités d'exploitation		
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	2 936 790 \$	(9 648 200) \$
Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(2 673 660)	9 423 935
Variation des autres actifs	(2 713)	(251)
Variation des autres passifs	1 754	(10 632)
Achats de placements	(8 630 722)	(7 232 885)
Produit de la vente de placements	8 244 458	4 895 540
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(124 093)	(2 572 493)
Activités de financement		
Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Produit de l'émission de parts	10 396 289	8 848 243
Rachat de parts	(10 478 283)	(6 287 522)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(81 994)	2 560 721
Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(206 087)	(11 772)
Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	46 552	(702)
Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(159 535) \$	(12 474) \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG équilibré RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
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	765 886	583 858
Achats au cours de la période	223 014	228 176
Rachats au cours de la période	(119 484)	(55 437)
Solde de clôture au 30 juin	869 416	756 597
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	10 923	10 113
Achats au cours de la période	-	817
Rachats au cours de la période	(3)	(3)
Solde de clôture au 30 juin	10 920	10 927
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 246 683	1 999 482
Achats au cours de la période	291 912	237 574
Rachats au cours de la période	(315 310)	(283 112)
Solde de clôture au 30 juin	2 223 285	1 953 944
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	3 957	1 804
Achats au cours de la période	1 054	1 049
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	5 011	2 853
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 444 306	1 319 392
Achats au cours de la période	219 205	171 776
Rachats au cours de la période	(301 466)	(114 503)
Solde de clôture au 30 juin	1 362 045	1 376 665
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	100	100
Au	30 juin 2023	31 déc. 2022
Inventaire du portefeuille		
Fonds équilibré RBC, série O		
Nombre de parts	4 077 512	4 054 473
Coût	66 490 336 \$	65 759 045 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,5359 %	1,4893 %
Juste valeur	69 245 947 \$	66 186 023 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG équilibré RBC (suite)

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

Fonds d'actions de marchés émergents RBC, série O	3,2 %	Banque de Montréal	1,0 %
Fonds immobilier canadien de base RBC, série N	2,0 %	Province d'Ontario, 1,900 %, 2 déc. 2051	0,9 %
Banque Royale du Canada	1,9 %	Brookfield Corp.	0,9 %
La Banque Toronto-Dominion	1,7 %	Fonds de ressources de sociétés canadiennes à petite et moyenne	0,9 %
Province d'Ontario, 3,750 %, 2 juin 2032	1,5 %	La Banque de Nouvelle-Écosse	0,9 %
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	1,2 %	Obligation du gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 ^{er} déc. 2051	0,9 %
Enbridge Inc.	1,2 %	Province d'Ontario, 3,450 %, 2 juin 2045	0,8 %
Shopify Inc.	1,2 %	Apple Inc.	0,8 %
Province de Québec, 3,000 %, 1 ^{er} sept. 2023	1,2 %	Province d'Ontario, 1,750 %, 8 sept. 2025	0,8 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	1,1 %	Hydro-Québec, 6,500 %, 15 févr. 2035	0,7 %
Canadian Natural Resources Ltd.	1,1 %	Obligations du gouvernement canadien, 2,000 %, 1 ^{er} juin 2032	0,7 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,1 %	Alimentation Couche-Tard Inc.	0,7 %
Fonds d'actions de croissance de sociétés américaines à moyenne capitalisation RBC, série O	1,0 %		29,4 %

Faits saillants financiers (non audités)

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/semestres clos les	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,84 \$	13,23 \$	14,87 \$	13,36 \$	12,33 \$	11,65 \$	11,09 \$	12,35 \$	11,00 \$	10,06 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	12 036	10 135	8 681	5 310	3 865	127	121	125	181	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	478	(1 024)	697	444	340	6	(14)	15	12	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	3 070	3 840	3 491	1 883	2 166	-	10	-	180	1
Retraits (en milliers de dollars)	1 648	1 362	816	882	697	-	-	70	12	-
Nombre de parts en circulation	869 416	765 886	583 858	397 389	313 444	10 920	10 923	10 113	16 412	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,22 %	2,22 %	2,22 %	2,22 %	2,22 %	1,34 %	1,34 %	1,31 %	1,34 %	1,34 %
Frais de gestion avant renonciation	2,30 %	2,22 %	2,25 %	2,24 %	2,23 %	1,41 %	1,35 %	1,32 %	1,38 %	1,54 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	22,24 %	26,90 %	30,01 %	32,53 %	23,13 %	22,24 %	26,90 %	30,01 %	32,53 %	23,13 %
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	17,21 \$	16,48 \$	18,59 \$	16,77 \$	15,54 \$	11,53 \$	10,99 \$	12,27 \$	10,97 \$	10,06 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	38 256	37 029	37 173	32 647	33 081	58	43	22	1	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	1 621	(4 493)	3 566	2 322	3 967	2	(3)	1	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	5 000	11 179	5 872	4 185	5 686	12	24	20	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	5 393	6 830	4 915	6 941	8 645	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	2 223 285	2 246 683	1 999 482	1 946 711	2 129 250	5 011	3 957	1 804	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,61 %	2,61 %	2,60 %	2,60 %	2,59 %	1,65 %	1,65 %	1,65 %	1,65 %	1,65 %
Frais de gestion avant renonciation	2,67 %	2,61 %	2,61 %	2,61 %	2,59 %	1,72 %	1,65 %	1,67 %	1,69 %	1,86 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	22,24 %	26,90 %	30,01 %	32,53 %	23,13 %	22,24 %	26,90 %	30,01 %	32,53 %	23,13 %
	Série 2³					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,56 \$	12,99 \$	14,67 \$	13,25 \$	12,29 \$	11,42 \$	10,90 \$	12,22 \$	10,94 \$	10,06 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	18 466	18 766	19 357	16 439	12 791	1	1	1	1	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	830	(2 281)	1 814	1 234	971	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	2 941	4 490	4 519	5 471	7 293	-	-	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	4 070	2 800	3 415	3 057	2 492	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	1 362 045	1 444 306	1 319 392	1 240 876	1 041 067	100	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,71 %	2,71 %	2,71 %	2,72 %	2,70 %	1,87 %	1,87 %	1,87 %	1,87 %	1,87 %
Frais de gestion avant renonciation	2,90 %	2,86 %	2,82 %	2,86 %	2,84 %	1,96 %	1,89 %	1,90 %	1,91 %	1,97 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	22,24 %	26,90 %	30,01 %	32,53 %	23,13 %	22,24 %	26,90 %	30,01 %	32,53 %	23,13 %

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

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

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

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022	Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	129 164 \$	174 728 \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	1 694 156 \$	(3 369 214) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	64 771 842	57 802 276	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(940 741)	3 954 039
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(3 184)	(267)
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	9 638	10 895
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(10 138 176)	(15 698 586)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	5 526	2 322	Produit de la vente de placements	4 109 351	3 094 627
Autre	3 546	3 566	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(5 268 956)	(12 008 506)
	64 910 078	57 982 892			
Passif			Activités de financement		
Dette bancaire	-	-	Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Autres passifs			Produit de l'émission de parts	11 061 309	16 039 078
Charges à payer	118 738	109 100	Rachat de parts	(5 837 917)	(3 842 354)
Créditeurs – titulaires de contrat	-	-	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	5 223 392	12 196 724
Créditeurs – achats de placements	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(45 564)	188 218
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	174 728	(1 920)
	118 738	109 100	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	129 164 \$	186 298 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	64 791 340 \$	57 873 792 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	13,40 \$	12,99 \$			
Série Placements FSH	12,02	11,61			
Série 1	15,78	15,33			
Série 1 FSH	11,84	11,45			
Série 2	12,83	12,46			
Série 2 FSH	11,80	11,42			

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	1 545 727 \$	1 112 698 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	61 632	254 503
Variation du gain (perte) latent sur les placements	879 109	(4 208 542)
	2 486 468	(2 841 341)
Dépenses		
Frais de gestion	534 024	345 127
Frais d'assurance	164 847	104 435
Autres frais administratifs	134 668	87 458
	833 539	537 020
Moins : Frais renoncés	41 227	9 147
Frais après renonciation	792 312	527 873
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	1 694 156 \$	(3 369 214) \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,40 \$	(1,08) \$
Série Placements FSH	0,12	(1,99)
Série 1	0,43	(1,20)
Série 1 FSH	0,39	(0,84)
Série 2	0,33	(1,17)
Série 2 FSH	(0,24)	(1,24)

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif net à l'ouverture de la période	57 873 792 \$	38 798 408 \$
Dépôts de primes	11 265 109	16 265 819
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	1 694 156	(3 369 214)
	70 833 057	51 695 013
Retraits	6 041 717	4 069 095
Actif net à la clôture de la période	64 791 340 \$	47 625 918 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG de revenu mensuel PH&N RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
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	703 512	461 737
Achats au cours de la période	125 550	131 383
Rachats au cours de la période	(76 257)	(24 571)
Solde de clôture au 30 juin	752 805	568 549
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	542	760
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	642	860
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 932 770	1 464 473
Achats au cours de la période	263 288	443 161
Rachats au cours de la période	(167 405)	(198 132)
Solde de clôture au 30 juin	2 028 653	1 709 502
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 30 juin	100	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 530 363	635 893
Achats au cours de la période	354 307	567 837
Rachats au cours de la période	(184 942)	(40 655)
Solde de clôture au 30 juin	1 699 728	1 163 075
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 760	100
Achats au cours de la période	70 609	2 138
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	73 369	2 238

Au	30 juin 2023	31 déc. 2022
Inventaire du portefeuille		
Fonds à revenu mensuel PH&N, série O		
Nombre de parts	5 495 286	4 990 570
Coût	64 263 524 \$	58 173 067 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	4,0205 %	3,6885 %
Juste valeur	64 771 842 \$	57 802 276 \$

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 audités)

Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	5.0 %	Brookfield Infrastructure Partners LP - parts de société en comman	1.7 %
Fonds d'obligations à rendement élevé Phillips, Hager & North, série O	4.1 %	Constellation Software Inc.	1.7 %
La Banque Toronto-Dominion	3.4 %	Société Financière Manuvie	1.6 %
Enbridge Inc.	3.2 %	TC Energy Corp.	1.6 %
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	3.1 %	Financière Sun Life Inc.	1.6 %
Banque Royale du Canada	3.1 %	Obligation du gouvernement du Canada, 3,500 %, 1 ^{er} août 2025	1.5 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3.0 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce	1.5 %
Banque de Montréal	2.4 %	Waste Connections Inc.	1.4 %
Brookfield Corp.	2.2 %	TELUS Corp.	1.4 %
Alimentation Couche-Tard Inc.	2.0 %	Province de Québec, 3,600 %, 1 ^{er} sept. 2033	1.3 %
Rogers Communications Inc. – Catégorie B	1.9 %	Restaurant Brands International Inc.	1.2 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	1.8 %	Keyera Corp.	1.2 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1.8 %		54.7 %

Faits saillants financiers (non audités)

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/semestres clos les	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13.40 \$	12.99 \$	13.80 \$	11.96 \$	11.47 \$	12.02 \$	11.61 \$	12.25 \$	10.53 \$	10.03 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	10,089	9,137	6,372	3,582	3,459	8	1	1	1	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	289	(470)	657	128	369	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1,689	3,969	2,497	594	1,045	7	9	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	1,027	734	363	599	733	-	9	-	-	-
Nombre de parts en circulation	752,805	703,512	461,737	299,438	301,425	642	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2.15 %	2.13 %	2.12 %	2.11 %	2.10 %	1.33 %	1.33 %	1.33 %	1.33 %	1.33 %
Frais de gestion avant renonciation	2.27 %	2.14 %	2.13 %	2.11 %	2.11 %	1.48 %	1.35 %	1.36 %	1.45 %	1.52 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	62.15 %	55.73 %	50.59 %	66.26 %	45.69 %	62.15 %	55.73 %	50.59 %	66.26 %	45.69 %
	Série 1³					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	15.78 \$	15.33 \$	16.36 \$	14.24 \$	13.72 \$	11.84 \$	11.45 \$	12.14 \$	10.48 \$	10.03 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	32,021	29,627	23,958	22,294	24,278	1	1	1	1	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	868	(1,619)	3,162	730	3,198	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	4,173	12,078	2,398	1,911	1,912	-	-	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	2,646	4,790	3,897	4,624	9,001	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	2,028,653	1,932,770	1,464,473	1,565,404	1,769,221	100	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2.57 %	2.55 %	2.55 %	2.56 %	2.56 %	1.77 %	1.77 %	1.77 %	1.77 %	1.77 %
Frais de gestion avant renonciation	2.68 %	2.56 %	2.55 %	2.56 %	2.56 %	1.93 %	1.81 %	1.77 %	1.78 %	1.94 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	62.15 %	55.73 %	50.59 %	50.59 %	45.69 %	62.15 %	55.73 %	50.59 %	66.26 %	45.69 %
	Série 2³					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12.83 \$	12.46 \$	13.31 \$	11.60 \$	11.19 \$	11.80 \$	11.42 \$	12.11 \$	10.47 \$	10.03 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	21,806	19,076	8,465	5,190	5,723	866	32	1	1	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	543	(881)	901	115	576	(6)	(2)	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	4,556	14,169	3,180	930	1,209	840	32	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	2,369	2,677	806	1,579	708	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	1,699,728	1,530,363	635,893	447,385	511,536	73,369	2,760	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2.66 %	2.64 %	2.66 %	2.66 %	2.66 %	1.88 %	1.88 %	1.88 %	1.88 %	1.88 %
Frais de gestion avant renonciation	2.82 %	2.76 %	2.85 %	2.89 %	2.82 %	2.07 %	1.90 %	1.88 %	1.92 %	1.96 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	62.15 %	55.73 %	50.59 %	50.59 %	45.69 %	62.15 %	55.73 %	50.59 %	66.26 %	45.69 %

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

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

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

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022	Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	296 725 \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	5 085 940 \$	(15 548 985) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	94 190 898	92 194 748	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(6 260 261)	14 375 546
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(77)	(474)
Débiteurs – titulaires de contrat	-	285 687	Variation des autres passifs	(4 486)	(11 958)
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(3 529 464)	(9 270 472)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	2 891	2 794	Produit de la vente de placements	7 793 575	5 796 321
Autre	1 112	1 132	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	3 085 227	(4 660 022)
	94 194 901	92 781 086	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	125 107	-	Produit de l'émission de parts	5 602 188	12 858 760
Autres passifs			Rachat de parts	(9 109 247)	(8 208 668)
Charges à payer	201 527	206 013	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(3 507 059)	4 650 092
Créditeurs – titulaires de contrat	-	12 000	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(421 832)	(9 930)
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	296 725	(1 486)
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(125 107) \$	(11 416) \$
	326 634	218 013			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	93 868 267 \$	92 563 073 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	14,50 \$	13,72 \$			
Série Placements FSH	11,58	10,91			
Série 1	18,34	17,39			
Série 1 FSH	11,47	10,81			
Série 2	13,88	13,17			
Série 2 FSH	11,42	10,78			

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	293 \$	1 320 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	389 501	230 121
Variation du gain (perte) latent sur les placements	5 870 760	(14 605 667)
	6 260 554	(14 374 226)
Dépenses		
Frais de gestion	781 805	808 610
Frais d'assurance	249 127	251 902
Autres frais administratifs	172 110	174 439
	1 203 042	1 234 951
Moins : Frais renoncés	28 428	60 192
Frais après renonciation	1 174 614	1 174 759
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	5 085 940 \$	(15 548 985) \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,77 \$	(2,36) \$
Série Placements FSH	0,69	(1,74)
Série 1	0,96	(3,02)
Série 1 FSH	0,62	(1,81)
Série 2	0,72	(2,30)
Série 2 FSH	0,67	(1,83)

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif net à l'ouverture de la période	92 563 073 \$	100 661 932 \$
Dépôts de primes	6 487 513	13 869 145
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	5 085 940	(15 548 985)
	104 136 526	98 982 092
Retraits	10 268 259	9 219 053
Actif net à la clôture de la période	93 868 267 \$	89 763 039 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG équilibré mondial RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
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	2 190 926	1 995 263
Achats au cours de la période	168 592	437 765
Rachats au cours de la période	(179 589)	(272 932)
Solde de clôture au 30 juin	2 179 929	2 160 096
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	58 112	7 225
Achats au cours de la période	9 855	43 162
Rachats au cours de la période	(7 943)	(486)
Solde de clôture au 30 juin	60 024	49 901
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 263 086	1 219 622
Achats au cours de la période	65 919	128 703
Rachats au cours de la période	(110 646)	(92 017)
Solde de clôture au 30 juin	1 218 359	1 256 308
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	10 985	109
Achats au cours de la période	1 620	5 087
Rachats au cours de la période	(78)	(16)
Solde de clôture au 30 juin	12 527	5 180
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 900 228	2 892 561
Achats au cours de la période	183 832	306 150
Rachats au cours de la période	(390 997)	(249 653)
Solde de clôture au 30 juin	2 693 063	2 949 058
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	147 434	122 940
Achats au cours de la période	21 620	33 629
Rachats au cours de la période	(20 249)	(3 222)
Solde de clôture au 30 juin	148 805	153 347
Au	30 juin 2023	31 déc. 2022
Inventaire du portefeuille		
Fonds équilibré mondial RBC, série O		
Nombre de parts	3 860 963	4 036 654
Coût	88 232 225 \$	92 106 835 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	11,6492 %	11,7722 %
Juste valeur	94 190 898 \$	92 194 748 \$

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 audités)

Fonds d'actions de marchés émergents RBC, série O	3.7 %	Province d'Ontario, 4,700 %, 2 juin 2037	0.7 %
Fonds immobilier canadien de base RBC, série N	1.9 %	Obligations du Trésor américain, 2,375 %, 15 mai 2027	0.7 %
Fonds d'actions de croissance de sociétés américaines à moyenne capitalisation RBC, série O	1.4 %	Obligations du Trésor américain, 1,625 %, 15 août 2029	0.7 %
Apple Inc.	1.4 %	Obligations du Trésor américain, 2,250 %, 15 mai 2041	0.6 %
Microsoft Corp.	1.2 %	Fonds de valeur en actions américaines de sociétés à moyenne capitalisation RBC, série O	0.6 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1.2 %	Amazon.com Inc.	0.6 %
Province d'Ontario, 1,750 %, 8 sept. 2025	1.2 %	Shopify Inc.	0.6 %
Banque Royale du Canada	1.0 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, 15 févr. 2031	0.6 %
Titres obligataires de 20 ans de l'État japonais, 0,400 %, 20 juin 2040	0.9 %	Alphabet Inc. – Catégorie A	0.6 %
La Banque Toronto-Dominion	0.9 %	Enbridge Inc.	0.6 %
Buoni Poliennali Del Tesoro, 1,450 %, 15 mai 2025	0.8 %	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	0.6 %
Fonds de ressources de sociétés canadiennes à petite et moyenne capitalisation RBC, série O	0.7 %	NVIDIA Corp.	0.5 %
Obligations du Trésor américain, 2,500 %, 15 févr. 2045	0.7 %		24.4 %

Faits saillants financiers (non audités)

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/semestres clos les	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	14.50 \$	13.72 \$	15.64 \$	14.32 \$	13.02 \$	11.58 \$	10.91 \$	12.32 \$	11.18 \$	10.07 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	31,610	30,070	31,211	16,815	10,271	695	634	89	43	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	1,706	(3,905)	2,089	1,353	951	40	(46)	1	(1)	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	2,409	9,407	18,120	9,998	6,150	112	616	87	43	1
Retraits (en milliers de dollars)	2,576	6,643	5,812	4,808	2,038	91	25	42	-	-
Nombre de parts en circulation	2,179,929	2,190,926	1,995,263	1,174,345	788,936	60,024	58,112	7,225	3,824	100
Ratio des frais de gestion ¹	2.23 %	2.22 %	2.21 %	2.20 %	2.19 %	1.25 %	1.30 %	1.30 %	1.30 %	1.30 %
Frais de gestion avant renonciation	2.25 %	2.27 %	2.26 %	2.25 %	2.22 %	1.28 %	1.35 %	1.35 %	1.41 %	1.57 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	29.03 %	38.08 %	36.13 %	39.56 %	46.99 %	29.03 %	38.08 %	36.13 %	39.56 %	46.99 %
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	18.34 \$	17.39 \$	19.88 \$	18.26 \$	16.67 \$	11.47 \$	10.81 \$	12.25 \$	11.14 \$	10.07 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	22,340	21,959	24,248	17,839	13,544	144	119	1	1	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	1,182	(3,096)	1,787	1,350	1,352	8	(2)	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1,198	4,413	7,793	5,694	4,819	18	120	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	2,000	3,606	3,171	2,749	2,528	1	1	-	-	-
Nombre de parts en circulation	1,218,359	1,263,086	1,219,622	976,681	812,532	12,527	10,985	109	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2.57 %	2.57 %	2.56 %	2.56 %	2.55 %	1.53 %	1.65 %	1.65 %	1.65 %	1.65 %
Frais de gestion avant renonciation	2.59 %	2.62 %	2.60 %	2.60 %	2.58 %	1.55 %	1.67 %	1.70 %	1.71 %	1.90 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	29.03 %	38.08 %	36.13 %	39.56 %	46.99 %	29.03 %	38.08 %	36.13 %	39.56 %	46.99 %
	Série 2					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13.88 \$	13.17 \$	15.08 \$	13.87 \$	12.67 \$	11.42 \$	10.78 \$	12.22 \$	11.13 \$	10.07 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	37,380	38,192	43,611	33,904	24,916	1,699	1,589	1,502	603	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	2,052	(5,511)	3,186	2,783	2,077	98	(191)	90	45	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	2,510	5,931	15,180	11,471	10,472	241	377	832	566	1
Retraits (en milliers de dollars)	5,371	5,838	8,660	5,263	3,093	229	99	23	10	-
Nombre de parts en circulation	2,693,063	2,900,228	2,892,561	2,444,845	1,966,477	148,805	147,434	122,940	54,186	100
Ratio des frais de gestion ¹	2.69 %	2.69 %	2.69 %	2.68 %	2.66 %	1.71 %	1.71 %	1.71 %	1.71 %	1.84 %
Frais de gestion avant renonciation	2.81 %	2.82 %	2.76 %	2.76 %	2.77 %	1.73 %	1.75 %	1.76 %	1.84 %	1.95 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	29.03 %	38.08 %	36.13 %	39.56 %	46.99 %	29.03 %	38.08 %	36.13 %	39.56 %	46.99 %

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

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

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

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022	Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actifs			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	24 066 \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	4 201 783 \$	(12 384 757) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	233 705 747	227 441 580	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(3 270 922)	12 904 616
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(7 243)	(349)
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(19 393)	8 848
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(16 892 601)	(25 986 554)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	7 384	124	Produit de la vente de placements	13 899 356	10 446 550
Autre	741	758	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(2 089 020)	(15 011 646)
	233 713 872	227 466 528	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	30 418	-	Produit de l'émission de parts	25 194 437	32 750 319
Autres passifs			Rachat de parts	(23 159 901)	(17 410 610)
Charges à payer	387 532	406 925	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	2 034 536	15 339 709
Créditeurs – titulaires de contrat	-	450	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(54 484)	328 063
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	24 066	10 894
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(30 418) \$	338 957 \$
	417 950	407 375			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	233 295 922 \$	227 059 153 \$			
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part					
Série Placements	15,48	15,13			
Série Placements FSH	12,75	12,41			
Série 1	22,76	22,39			
Série 1 FSH	12,54	12,23			

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	4 060 239 \$	3 409 793
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	3 115 064	3 195 533
Variation du gain (perte) latent sur les placements	155 858	(16 100 149)
	7 331 161	(9 494 823)
Dépenses		
Frais de gestion	2 351 015	2 219 124
Frais d'assurance	476 625	441 400
Autres frais administratifs	358 636	307 022
	3 186 276	2 967 546
Moins : Frais renoncés	56 898	77 612
Frais après renonciation	3 129 378	2 889 934
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	4 201 783 \$	(12 384 757) \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,37 \$	(1,03) \$
Série Placements FSH	0,52	(0,41)
Série 1	0,37	(1,33)
Série 1 FSH	0,30	(1,18)

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif net à l'ouverture de la période	227 059 153 \$	203 711 475 \$
Dépôts de primes	27 230 647	34 535 628
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	4 201 783	(12 384 757)
	258 491 583	225 862 346
Retraits	25 195 661	19 050 379
Actif net à la clôture de la période	233 295 922 \$	206 811 967 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG canadien de dividendes RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
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	3 535 884	2 380 567
Achats au cours de la période	727 767	977 267
Rachats au cours de la période	(566 801)	(327 143)
Solde de clôture au 30 juin	3 696 850	3 030 691
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	28 037	33 725
Achats au cours de la période	2 590	9 103
Rachats au cours de la période	(9 113)	(20 159)
Solde de clôture au 30 juin	21 514	22 669
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	7 736 418	7 116 544
Achats au cours de la période	691 614	784 768
Rachats au cours de la période	(705 059)	(570 023)
Solde de clôture au 30 juin	7 722 973	7 331 289
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	518	100
Achats au cours de la période	48	224
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	566	324
Au	30 juin 2023	31 déc. 2022
Inventaire du portefeuille		
Fonds canadien de dividendes RBC, série O		
Nombre de parts	2 542 372	2 509 254
Coût	186 292 157 \$	180 183 848 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,1903 %	1,1811 %
Juste valeur	233 705 747 \$	227 441 580 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG canadien de dividendes RBC (suite)

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

Banque Royale du Canada	8,4 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,2 %
La Banque Toronto-Dominion	6,6 %	TELUS Corp.	2,2 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6,4 %	Société Financière Manuvie	2,0 %
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	4,7 %	Alimentation Couche-Tard Inc.	2,0 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4,5 %	Financière Sun Life Inc.	1,9 %
Enbridge Inc.	4,2 %	BCE Inc.	1,8 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	3,9 %	Nutrien Ltd.	1,5 %
Canadian Natural Resources Ltd.	3,8 %	George Weston Ltd.	1,4 %
Banque de Montréal	3,8 %	PrairieSky Royalty Ltd.	1,3 %
Brookfield Corp.	3,4 %	Banque Nationale du Canada	1,3 %
Power Corporation du Canada	3,0 %	Intact Financial Corp.	1,3 %
Thomson Reuters Corp.	2,6 %	Restaurant Brands International Inc.	1,3 %
TC Energy Corp.	2,3 %		77,8 %

Faits saillants financiers (non audités)

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/semestres clos les	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	15,48 \$	15,13 \$	15,69 \$	12,14 \$	12,54 \$	12,75 \$	12,41 \$	12,75 \$	9,79 \$	10,02 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	57 243	53 499	37 344	18 953	17 330	274	348	430	21	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	1 333	(1 997)	6 225	(394)	2 564	12	(6)	29	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	11 322	29 295	16 468	4 920	4 605	32	200	380	20	1
Retraits (en milliers de dollars)	8 912	11 142	4 302	2 902	4 292	118	276	-	-	-
Nombre de parts en circulation	3 696 850	3 535 884	2 380 567	1 560 845	1 382 037	21 514	28 037	33 725	2 172	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,34 %	2,34 %	2,33 %	2,33 %	2,32 %	1,49 %	1,44 %	1,54 %	1,54 %	1,54 %
Frais de gestion avant renonciation	2,40 %	2,38 %	2,33 %	2,33 %	2,32 %	1,54 %	1,47 %	1,55 %	1,58 %	1,60 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	8,95 %	7,61 %	8,80 %	14,22 %	9,36 %	8,95 %	7,61 %	8,80 %	14,22 %	9,36 %
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	22,76 \$	22,39 \$	23,32 \$	18,13 \$	18,81 \$	12,54 \$	12,23 \$	12,64 \$	9,74 \$	10,02 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	175 772	173 206	165 936	131 392	151 445	7	6	1	1	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	2 857	(7 022)	37 041	(6 248)	23 220	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	15 876	34 585	22 881	13 006	20 518	1	5	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	16 166	20 294	25 377	26 812	30 326	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	7 722 973	7 736 418	7 116 544	7 246 259	8 050 382	566	518	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,80 %	2,79 %	2,79 %	2,79 %	2,79 %	1,90 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %
Frais de gestion avant renonciation	2,84 %	2,83 %	2,79 %	2,79 %	2,79 %	1,97 %	2,05 %	2,03 %	2,02 %	2,12 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	8,95 %	7,61 %	8,80 %	14,22 %	9,36 %	8,95 %	7,61 %	8,80 %	14,22 %	9,36 %

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

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

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

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022	Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	591 979 \$	(1 311 492) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	16 824 169	15 315 016	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(827 515)	1 083 667
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(1 126)	79 101
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	2 719	(78 015)
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(1 759 597)	(2 366 980)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	1 401	258	Produit de la vente de placements	1 077 959	2 712 386
Autre	2 313	2 330	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(915 581)	118 667
	16 827 883	15 317 604	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	17 336	126 836	Produit de l'émission de parts	2 162 267	2 791 301
Autres passifs			Rachat de parts	(1 137 186)	(3 036 190)
Charges à payer	59 598	56 879	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	1 025 081	(244 889)
Créditeurs – titulaires de contrat	10 125	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	109 500	(126 222)
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(126 836)	686
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(17 336) \$	(125 536) \$
	87 059	183 715			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	16 740 824 \$	15 133 889 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	14,42	13,85			
Série Placements FSH	12,41	11,87			
Série 1	18,46	17,77			
Série 1 FSH	12,24	11,73			

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	378 \$	7
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	6 004	143 186
Variation du gain (perte) latent sur les placements	821 511	(1 226 853)
	827 893	(1 083 660)
Dépenses		
Frais de gestion	120 787	353 498
Frais d'assurance	49 528	47 381
Autres frais administratifs	83 330	(10 188)
	253 645	390 691
Moins : Frais renoncés	17 731	162 859
Frais après renonciation	235 914	227 832
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	591 979 \$	(1 311 492) \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,57 \$	(1,25) \$
Série Placements FSH	0,52	(1,10)
Série 1	0,66	(1,60)
Série 1 FSH	0,49	(1,51)

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif net à l'ouverture de la période	15 133 889 \$	15 053 611 \$
Dépôts de primes	2 256 950	2 798 440
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	591 979	(1 311 492)
	17 982 818	16 540 559
Retraits	1 241 994	3 043 329
Actif net à la clôture de la période	16 740 824 \$	13 497 230 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'actions canadiennes RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
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	291 770	294 892
Achats au cours de la période	61 364	64 723
Rachats au cours de la période	(28 486)	(60 696)
Solde de clôture au 30 juin	324 648	298 919
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	4 372	3 247
Achats au cours de la période	1 384	744
Rachats au cours de la période	(590)	-
Solde de clôture au 30 juin	5 166	3 991
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	620 997	564 960
Achats au cours de la période	73 122	94 423
Rachats au cours de la période	(44 653)	(119 684)
Solde de clôture au 30 juin	649 466	539 699
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	381	100
Achats au cours de la période	49	230
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	430	330

Au	30 juin 2023	31 déc. 2022
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'actions canadiennes RBC, série O		
Nombre de parts	711 048	682 430
Coût	16 535 197 \$	15 847 555 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,7777 %	0,7142 %
Juste valeur	16 824 169 \$	15 315 016 \$

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 audités)

Banque Royale du Canada	5,8 %	Nutrien Ltd.	1,8 %
La Banque Toronto-Dominion	5,0 %	Financière Sun Life Inc.	1,8 %
Fonds de ressources de sociétés canadiennes à petite et moyenne capitalisation RBC, série O	4,8 %	TC Energy Corp.	1,7 %
Enbridge Inc.	3,6 %	Alimentation Couche-Tard Inc.	1,7 %
Canadian Natural Resources Ltd.	3,1 %	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,7 %
Banque de Montréal	3,0 %	Waste Connections Inc.	1,6 %
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	2,9 %	Intact Financial Corp.	1,4 %
Brookfield Corp.	2,8 %	BCE Inc.	1,4 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2,7 %	TELUS Corp.	1,2 %
Shopify Inc.	2,7 %	Constellation Software Inc.	1,1 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,5 %	Société Financière Manuvie	1,0 %
Suncor Énergie Inc.	2,1 %	Teck Resources Ltd. – Catégorie B	1,0 %
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,0 %		60,4 %

Faits saillants financiers (non audités)

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/semestres clos les	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	14,42 \$	13,85 \$	14,68 \$	11,72 \$	12,04 \$	12,41 \$	11,87 \$	12,48 \$	9,88 \$	10,08 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	4 680	4 041	4 328	2 674	2 251	64	52	41	1	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	169	(296)	728	36	334	3	(2)	1	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	880	1 339	1 603	1 184	800	17	22	39	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	410	1 330	677	797	629	7	9	-	-	-
Nombre de parts en circulation	324 648	291 770	294 892	228 187	186 861	5 166	4 372	3 247	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,64 %	2,64 %	2,64 %	2,64 %	2,65 %	1,75 %	1,88 %	1,88 %	1,88 %	1,88 %
Frais de gestion avant renonciation	2,90 %	3,82 %	3,43 %	3,08 %	2,90 %	2,14 %	3,15 %	7,79 %	2,47 %	2,26 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	25,44 %	25,96 %	39,97 %	40,80 %	21,64 %	25,44 %	25,96 %	39,97 %	40,80 %	21,64 %
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	18,46 \$	17,77 \$	18,91 \$	15,16 \$	15,64 \$	12,24 \$	11,73 \$	12,38 \$	9,84 \$	10,08 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	11 992	11 037	10 684	8 153	10 323	5	4	1	1	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	420	(773)	2 093	(343)	1 446	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 359	4 239	2 407	1 994	2 963	1	4	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	825	3 113	1 969	3 821	1 485	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	649 466	620 997	564 960	537 971	659 909	430	381	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	3,05 %	3,05 %	3,04 %	3,05 %	3,05 %	2,15 %	2,26 %	2,26 %	2,26 %	2,26 %
Frais de gestion avant renonciation	3,26 %	4,14 %	3,68 %	3,36 %	3,17 %	2,45 %	2,84 %	2,95 %	2,77 %	2,64 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	25,44 %	25,96 %	39,97 %	40,80 %	21,64 %	25,44 %	25,96 %	39,97 %	40,80 %	21,64 %

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

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

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

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	30 juin 2023	31 déc. 2022	Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actifs			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	-	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	73 719 \$	(555 426)
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	4 874 463	5 125 268	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(152 325)	462 752
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(792)	1454
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	125	(7 526)
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(83 908)	(141 341)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	4 850	4 046	Produit de la vente de placements	487 038	548 938
Autre	1 774	1 786	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	323 857	308 851
	4 881 087	5 131 100	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	0	0
Dette bancaire	1 655	820	Produit de l'émission de parts*	124 630	157 368
Autres passifs			Rachat de parts*	(449 322)	(470 042)
Charges à payer	25 901	25 776	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(324 692)	(312 674)
Créditeurs – titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(835)	(3 823)
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(820)	(660)
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(1 655) \$	(4 483)
	27,556	26,596	*Dédution faite des transferts hors caisse et des échanges de 4 461 \$ (2022 – 6 602 \$)		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	4 853 531 \$	5 104 504 \$			
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part					
Série Placements	13,34	13,13			
Série 1	20,74	20,47			

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Revenu		
Distribution du fonds sous-jacent	0 \$	4
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	40,877	94,343
Variation du gain (perte) latent sur les placements	111,448	(557,095)
	152,325	(462,748)
Dépenses		
Frais de gestion	40,659	56,720
Frais d'assurance	16,604	19,470
Autres frais administratifs	58,795	43,588
	116,058	119,778
Moins : Frais renoncés	37,452	27,100
Frais après renonciation	78,606	92,678
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contr	\$ 73,719	\$ (555 426)
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,22 \$	(1,26)
Série 1	0,30	(2,07)

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif net à l'ouverture de la période	5 104 504 \$	6 113 666 \$
Dépôts de primes	129 091	163 970
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contr	73 719	(555 426)
	5 307 314	5 722 210
Retraits	453 783	476 644
Actif net à la clôture de la période	4 853 531 \$	5 245 566 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

État de la situation financière				Tableau des flux de trésorerie			
Aux		30 juin 2023	31 déc. 2022	Pour le semestre clos le 30 juin		2023	2022
Actifs				Activités d'exploitation			
	Trésorerie	\$ -	\$ -	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	\$ 73,719	\$ (555,426)	
	Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	4,874,463	5,125,268	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie			
	Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(152,325)	462,752	
	Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(792)	1,454	
	Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	125	(7,526)	
	Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(83,908)	(141,341)	
	Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	4,850	4,046	Produit de la vente de placements	487,038	548,938	
	Autre	1,774	1,786	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	323,857	308,851	
		4,881,087	5,131,100	Activités de financement			
Passif				Activités de financement			
	Dette bancaire	1,655	820	Distributions aux titulaires de contrat	-	-	
	Autres passifs			Produit de l'émission de parts*	124,630	157,368	
	Charges à payer	25,901	25,776	Rachat de parts*	(449,322)	(470,042)	
	Créditeurs – titulaires de contrat	-	-	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(324,692)	(312,674)	
	Créditeurs – achats de placements	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(835)	(3,823)	
	Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(820)	(660)	
		27,556	26,596	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	\$ (1,655)	\$ (4,483)	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat		\$ 4,853,531	\$ 5,104,504	*Déduction faite des transferts hors caisse et des échanges de 4 461 \$ (2022 – 6 602 \$)			
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part							
	Série Placements	\$ 13.34	\$ 13.13				
	Série 1	20.74	20.47				

État du résultat global		
Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Revenu		
Distribution du fonds sous-jacent	\$ -	4
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	40,877	94,343
Variation du gain (perte) latent sur les placements	111,448	(557,095)
	152,325	(462,748)
Dépenses		
Frais de gestion	40,659	56,720
Frais d'assurance	16,604	19,470
Autres frais administratifs	58,795	43,588
	116,058	119,778
Moins : Frais renoncés	37,452	27,100
Frais après renonciation	78,606	92,678
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	\$ 73,719	\$ (555,426)
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	\$ 0.22	\$ (1.26)
Série 1	0.30	(2.07)

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif net à l'ouverture de la période	\$ 5,104,504	\$ 6,113,666
Dépôts de primes	129,091	163,970
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	73,719	(555,426)
	5,307,314	5,722,210
Retraits	453,783	476,644
Actif net à la clôture de la période	\$ 4,853,531	\$ 5,245,566

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

État de la situation financière

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Actif		
Trésorerie	- \$	- \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	4 874 463	5 125 268
Autres actifs		
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-
Débiteurs – vente de placements	-	-
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	4 850	4 046
Autre	1 774	1 786
	4 881 087	5 131 100
Passif		
Dette bancaire	1 655	820
Autres passifs		
Charges à payer	25 901	25 776
Créditeurs – titulaires de contrat	-	-
Créditeurs – achats de placements	-	-
Autre	-	-
	27 556	26 596
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	4 853 531 \$	5 104 504 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part		
Série Placements	13,34 \$	13,13 \$
Série 1	20,74	20,47

Tableau des flux de trésorerie

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Activités d'exploitation		
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	73 719 \$	(555 426) \$
Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(152 325)	462 752
Variation des autres actifs	(792)	1 454
Variation des autres passifs	125	(7 526)
Achats de placements	(83 908)	(141 341)
Produit de la vente de placements	487 038	548 938
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	323 857	308 851
Activités de financement		
Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Produit de l'émission de parts	124 630	157 368
Rachat de parts	(449 322)	(470 042)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(324 692)	(312 674)
Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(835)	(3 823)
Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(820)	(660)
Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(1 655) \$	(4 483) \$

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	- \$	4
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	40 877	94 343
Variation du gain (perte) latent sur les placements	111 448	(557 095)
	152 325	(462 748)
Dépenses		
Frais de gestion	40 659	56 720
Frais d'assurance	16 604	19 470
Autres frais administratifs	58 795	43 588
	116 058	119 778
Moins : Frais renoncés	37 452	27 100
Frais après renonciation	78 606	92 678
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	73 719 \$	(555 426) \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,22 \$	(1,26) \$
Série 1	0,30	(2,07)

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif net à l'ouverture de la période	5 104 504 \$	6 113 666 \$
Dépôts de primes	129 091	163 970
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	73 719	(555 426)
	5 307 314	5 722 210
Retraits	453 783	476 644
Actif net à la clôture de la période	4 853 531 \$	5 245 566 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin

2023

2022

Dépenses

Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
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	63 413	78 158
Achats au cours de la période	4 614	5 135
Rachats au cours de la période	(6 022)	(11 356)
Solde de clôture au 30 juin	62 005	71 937
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	208 654	225 508
Achats au cours de la période	3 142	4 036
Rachats au cours de la période	(17 646)	(14 579)
Solde de clôture au 30 juin	194 150	214 965

Au

30 juin 2023

31 déc. 2022

Inventaire du portefeuille

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

Nombre de parts	310 659	336 171
Coût	4 502 939 \$	4 865 192 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	2,3508 %	2,1009 %
Juste valeur	4 874 463 \$	5 125 268 \$

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 audités)

Banque Royale du Canada	5,8 %	Atco Ltd. – Catégorie I	2,0 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,5 %	Constellation Software Inc.	1,9 %
Canadian Natural Resources Ltd.	3,4 %	MEG Energy Corp.	1,8 %
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	3,3 %	Suncor Énergie Inc.	1,8 %
Société Financière Manuvie	3,0 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,7 %
Banque de Montréal	3,0 %	Waste Connections Inc.	1,7 %
La Banque Toronto-Dominion	2,9 %	Société aurifère Barrick	1,5 %
CGI Inc.	2,8 %	Financière Sun Life Inc.	1,4 %
Enbridge Inc.	2,7 %	Nutrien Ltd.	1,4 %
Cenovus Energy Inc.	2,5 %	iA Société financière inc.	1,3 %
Brookfield Corp.	2,4 %	Intact Financial Corp.	1,3 %
Alimentation Couche-Tard Inc.	2,4 %	Uni-Sélect Inc.	1,3 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,2 %		59,0 %

Faits saillants financiers (non audités)

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/semestres clos les	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019
	Série Placements					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,34 \$	13,13 \$	14,16 \$	11,18 \$	11,79 \$	20,74 \$	20,47 \$	22,20 \$	17,65 \$	18,72 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	827	833	1 106	934	946	4 027	4 272	5 008	4 409	5 324
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	13	(78)	229	(39)	150	61	(378)	1 066	(342)	852
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	63	84	335	195	248	66	127	340	195	768
Retraits (en milliers de dollars)	82	280	392	168	354	372	484	807	768	1 658
Nombre de parts en circulation	62 005	63 413	78 158	83 484	80 237	194 150	208 654	225 508	249 809	284 366
Ratio des frais de gestion ¹	2,60 %	2,61 %	2,60 %	2,61 %	2,60 %	3,21 %	3,21 %	3,21 %	3,21 %	3,19 %
Frais de gestion avant renonciation	4,45 %	3,93 %	3,89 %	4,09 %	3,72 %	4,63 %	4,12 %	4,11 %	4,28 %	3,89 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	40,26 %	52,44 %	43,06 %	108,68 %	62,32 %	40,26 %	52,44 %	43,06 %	108,68 %	62,32 %

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

État de la situation financière

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Actif		
Trésorerie	- \$	10 855 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	7 875 863	7 813 029
Autres actifs		
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-
Débiteurs – vente de placements	-	-
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	2 626	1 415
Autre	2 285	2 298
	7 880 774	7 827 597
Passif		
Dette bancaire	3 320	-
Autres passifs		
Charges à payer	24 024	23 089
Créditeurs – titulaires de contrat	-	-
Créditeurs – achats de placements	-	-
Autre	-	-
	27 344	23 089
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	7 853 430 \$	7 804 508 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part		
Série Placements	15,27 \$	14,81 \$
Série 1	16,66	16,20

Tableau des flux de trésorerie

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Activités d'exploitation		
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	223 913 \$	(428 245) \$
Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(216 273)	428 783
Variation des autres actifs	(1 198)	1 369
Variation des autres passifs	935	(3 336)
Achats de placements	(702 820)	(1 723 845)
Produit de la vente de placements	856 259	608 634
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	160 816	(1 116 640)
Activités de financement		
Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Produit de l'émission de parts*	716 203	1 880 329
Rachat de parts*	(891 194)	(723 424)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(174 991)	1 156 905
Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(14 175)	40 265
Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	10 855	-
Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(3 320) \$	40 265 \$

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	116 263 \$	99 237
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	57 264	94 621
Variation du gain (perte) latent sur les placements	159 009	(523 404)
	332 536	(329 546)
Dépenses		
Frais de gestion	54 401	55 005
Frais d'assurance	17 170	15 803
Autres frais administratifs	60 948	42 656
	132 519	113 464
Moins : Frais renoncés	23 896	14 765
Frais après renonciation	108 623	98 699
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	223 913 \$	(428 245) \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,41 \$	(0,90) \$
Série 1	0,49	(1,02)

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif net à l'ouverture de la période	7 804 508 \$	6 509 697 \$
Dépôts de primes	736 596	1 914 422
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	223 913	(428 245)
	8 765 017	7 995 874
Retraits	911 587	757 517
Actif net à la clôture de la période	7 853 430 \$	7 238 357 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG à revenu canadien PH&N RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin

2023

2022

Dépenses

Frais de gestion annuels et autres frais d'administration

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

196 645

145 000

Achats au cours de la période

31 083

55 004

Rachats au cours de la période

(20 095)

(23 418)

Solde de clôture au 30 juin

207 633

176 586

Série 1

Solde d'ouverture au 1^{er} janvier

301 931

260 177

Achats au cours de la période

15 252

60 837

Rachats au cours de la période

(36 136)

(23 409)

Solde de clôture au 30 juin

281 047

297 605

Au

30 juin 2023

31 déc. 2022

Inventaire du portefeuille

Fonds à revenu canadien PH&N, série O

Nombre de parts

438 703

447 366

Coût

7 412 594 \$ 7 508 769 \$

Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent

1,0288 % 0,9789 %

Juste valeur

7 875 863 \$ 7 813 029 \$

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 audités)

Banque Royale du Canada	7,2 %	Mines Agnico Eagle Limitée	2,4 %
La Banque Toronto-Dominion	6,8 %	Constellation Software Inc.	2,2 %
Enbridge Inc.	4,8 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,1 %
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	4,0 %	TELUS Corp.	2,0 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4,0 %	Keyera Corp.	1,9 %
Banque de Montréal	3,9 %	WSP Global Inc.	1,8 %
Brookfield Corp.	3,7 %	Canadian Natural Resources Ltd.	1,8 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	3,0 %	TC Energy Corp.	1,8 %
Société Financière Manuvie	2,9 %	Franco-Nevada Corp.	1,5 %
Rogers Communications Inc. – Catégorie B	2,8 %	Société de placement immobilier First Capital	1,4 %
Brookfield Infrastructure Partners LP - parts de société en commandite	2,7 %	Intact Financial Corp.	1,4 %
Financière Sun Life Inc.	2,5 %	Waste Connections Inc.	1,4 %
Alimentation Couche-Tard Inc.	2,5 %		72,5 %

Faits saillants financiers (non audités)

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/semestres clos les	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019
	Série Placements					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	15,27 \$	14,81 \$	15,11 \$	11,90 \$	11,99 \$	16,66 \$	16,20 \$	16,60 \$	13,12 \$	13,27 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	3 170	2 913	2 191	1 393	1 306	4 683	4 892	4 319	3 605	5 306
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	83	(65)	409	14	159	141	(155)	932	(195)	871
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	479	1 254	692	532	728	258	1 589	335	213	734
Retraits (en milliers de dollars)	304	467	303	459	309	608	862	552	1 719	903
Nombre de parts en circulation	207 633	196 645	145 000	117 065	108 962	281 047	301 931	260 177	274 783	399 830
Ratio des frais de gestion ¹	2,49 %	2,48 %	2,46 %	2,47 %	2,48 %	2,88 %	2,89 %	2,86 %	2,87 %	2,85 %
Frais de gestion avant renonciation	3,07 %	2,82 %	3,11 %	3,21 %	2,93 %	3,50 %	3,28 %	3,55 %	3,64 %	3,35 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	31,35 %	20,60 %	30,58 %	44,37 %	21,89 %	31,35 %	20,60 %	30,58 %	30,58 %	21,89 %

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

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

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022	Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	25 223 \$	- \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	3 426 035 \$	(4 692 769) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	60 742 881	51 884 316	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(4 227 848)	4 299 516
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(5 070)	(640)
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	10 803	12 475
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(8 202 661)	(9 775 609)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	5 349	262	Produit de la vente de placements	3 571 944	1 548 973
Autre	5 708	5 725	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(5 426 797)	(8 608 054)
	60 779 161	51 890 303	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	304 162	Produit de l'émission de parts	11 337 778	11 666 302
Autres passifs			Rachat de parts	(5 581 596)	(3 079 795)
Charges à payer	129 217	118 414	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	5 756 182	8 586 507
Créditeurs – titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	329 385	(21 547)
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(304 162)	7 098
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	25 223 \$	(14 449) \$
	129 217	422 576			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	60 649 944 \$	51 467 727 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	17,98 \$	16,89 \$			
Série Placements FSH	14,06	13,14			
Série 1	20,16	18,96			
Série 1 FSH	13,83	12,96			

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	1 610 \$	242 922
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	413 162	258 057
Variation du gain (perte) latent sur les placements	3 814 686	(4 557 573)
	4 229 458	(4 056 594)
Dépenses		
Frais de gestion	525 029	412 311
Frais d'assurance	151 053	123 968
Autres frais administratifs	165 898	132 359
	841 980	668 638
Moins : Frais renoncés	38 557	32 463
Frais après renonciation	803 423	636 175
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	3 426 035 \$	(4 692 769) \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,07 \$	(1,93) \$
Série Placements FSH	1,64	(1,71)
Série 1	1,18	(2,03)
Série 1 FSH	0,78	(1,26)

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif net à l'ouverture de la période	51 467 727 \$	41 572 777 \$
Dépôts de primes	11 681 434	11 966 590
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	3 426 035	(4 692 769)
	66 575 196	48 846 598
Retraits	5 925 252	3 380 083
Actif net à la clôture de la période	60 649 944 \$	45 466 515 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG nord-américain de valeur RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
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	1 384 143	920 732
Achats au cours de la période	377 328	347 245
Rachats au cours de la période	(178 841)	(76 995)
Solde de clôture au 30 juin	1 582 630	1 190 982
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 104	2 027
Achats au cours de la période	6 119	2 227
Rachats au cours de la période	(130)	-
Solde de clôture au 30 juin	8 093	4 254
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 479 801	1 240 220
Achats au cours de la période	250 262	286 409
Rachats au cours de la période	(139 091)	(100 108)
Solde de clôture au 30 juin	1 590 972	1 426 521
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	67	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	167	100
Au	30 juin 2023	31 déc. 2022
Inventaire du portefeuille		
Fonds nord-américain de valeur RBC, série O		
Nombre de parts	1 791 783	1 651 168
Coût	52 861 574 \$	47 817 695 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,4114 %	1,3544 %
Juste valeur	60 742 881 \$	51 884 316 \$

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 audités)

Trésorerie et équivalents de trésorerie	9,8 %	Alimentation Couche-Tard Inc.	1,7 %
iShares Core S&P 500 Index ETF	3,3 %	Banque de Montréal	1,5 %
Banque Royale du Canada	3,0 %	La Banque de Nouvelle-Écosse	1,5 %
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	2,7 %	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	1,5 %
Brookfield Corp.	2,6 %	iShares S&P/TSX Global Gold Index ETF	1,4 %
La Banque Toronto-Dominion	2,6 %	Nutrien Ltd.	1,3 %
Canadian Natural Resources Ltd.	2,5 %	J.P. Morgan Chase & Co.	1,3 %
Power Corporation du Canada	2,5 %	George Weston Ltd.	1,3 %
Berkshire Hathaway Inc. – Catégorie B	2,3 %	TC Energy Corp.	1,2 %
Microsoft Corp.	2,2 %	Teck Resources Ltd. – Catégorie B	1,2 %
Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	1,9 %	AltaGas Ltd.	1,1 %
Alphabet Inc. – Catégorie C	1,9 %	Apple Inc.	1,1 %
Enbridge Inc.	1,7 %		55,1 %

Faits saillants financiers (non audités)

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/semestres clos les	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019
	Série Placements					Série Placements FSH ³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	17,98 \$	16,89 \$	17,92 \$	13,93 \$	13,37 \$	14,06 \$	13,14 \$	13,81 \$	10,65 \$	10,12 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	28 463	23 377	16 498	8 288	8 582	114	28	28	22	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	1 611	(1 236)	2 924	359	1 414	4	(2)	6	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	6 639	11 625	7 603	2 469	2 437	84	30	-	20	1
Retraits (en milliers de dollars)	3 164	3 510	2 317	3 123	2 868	2	28	-	-	-
Nombre de parts en circulation	1 582 630	1 384 143	920 732	594 812	642 144	8 093	2 104	2 027	2 026	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,64 %	2,64 %	2,62 %	2,62 %	2,60 %	1,71 %	1,67 %	1,79 %	1,79 %	1,79 %
Frais de gestion avant renonciation	2,78 %	2,71 %	2,66 %	2,66 %	2,64 %	1,85 %	1,74 %	1,84 %	1,95 %	1,94 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	66,22 %	57,54 %	49,44 %	64,87 %	58,20 %	66,22 %	57,54 %	49,44 %	64,87 %	58,20 %
	Série 1					Série 1 FSH ³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	20,16 \$	18,96 \$	20,19 \$	15,77 \$	15,18 \$	13,83 \$	12,96 \$	13,69 \$	10,60 \$	10,12 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	32 071	28 062	25 046	16 926	18 853	2	1	1	1	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	1 811	(1 727)	5 031	642	2 969	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	4 957	9 109	6 016	3 039	3 258	1	-	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	2 759	4 367	2 927	5 606	3 929	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	1 590 972	1 479 801	1 240 220	1 073 564	1 241 761	167	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,99 %	3,01 %	3,01 %	3,01 %	3,00 %	2,22 %	2,22 %	2,22 %	2,22 %	2,22 %
Frais de gestion avant renonciation	3,13 %	3,08 %	3,04 %	3,05 %	3,04 %	2,38 %	2,32 %	2,27 %	2,35 %	2,34 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	66,22 %	57,54 %	49,44 %	64,87 %	58,20 %	66,22 %	57,54 %	49,44 %	64,87 %	58,20 %

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

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

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

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022	Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	21 326 \$	- \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	2 377 510 \$	(3 640 307) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	31 021 618	25 612 298	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(2 798 652)	3 375 347
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(2 702)	13 948
Débiteurs – titulaires de contrat	100	100	Variation des autres passifs	11 905	(11 369)
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(5 148 038)	(4 116 546)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	2 881	162	Produit de la vente de placements	2 537 370	1 150 563
Autre	2 313	2 330	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(3 022 607)	(3 228 364)
	31 048 238	25 614 890	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	233 734	Produit de l'émission de parts	7 074 545	5 127 433
Autres passifs			Rachat de parts	(3 796 878)	(1 856 640)
Charges à payer	89 085	77 180	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	3 277 667	3 270 793
Créditeurs – titulaires de contrat	500	450	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	255 060	42 429
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(233 734)	1 095
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	21 326 \$	43 524 \$
	89 585	311 364			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	30 958 653 \$	25 303 526 \$			
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part					
Série Placements	17,84 \$	16,35 \$			
Série Placements FSH	13,41	12,25			
Série 1	23,48	21,57			
Série 1 FSH	13,22	12,09			

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	821 \$	3 631 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	263 585	198 478
Variation du gain (perte) latent sur les placements	2 535 067	(3 573 825)
	2 799 473	(3 371 716)
Dépenses		
Frais de gestion	260 079	188 230
Frais d'assurance	85 596	50 054
Autres frais administratifs	101 921	59 889
	447 596	298 173
Moins : Frais renoncés	25 633	29 582
Frais après renonciation	421 963	268 591
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	2 377 510 \$	(3 640 307) \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,47 \$	(3,25) \$
Série Placements FSH	1,20	(2,38)
Série 1	1,84	(4,59)
Série 1 FSH	1,11	(2,39)

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif net à l'ouverture de la période	25 303 526 \$	19 183 501 \$
Dépôts de primes	7 251 075	5 297 266
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	2 377 510	(3 640 307)
	34 932 111	20 840 460
Retraits	3 973 458	1 911 184
Actif net à la clôture de la période	30 958 653 \$	18 929 276 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG nord-américain de croissance RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
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	490 283	489 924
Achats au cours de la période	200 828	90 964
Rachats au cours de la période	(88 500)	(59 373)
Solde de clôture au 30 juin	602 611	521 515
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	2 569	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	2 669	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	801 567	395 966
Achats au cours de la période	165 129	162 470
Rachats au cours de la période	(107 536)	(37 629)
Solde de clôture au 30 juin	859 160	520 807
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	100	100

Au 30 juin 2023 31 déc. 2022

Inventaire du portefeuille

Fonds nord-américain de croissance RBC, série O

Nombre de parts	509 574	464 917
Coût	26 921 356 \$	24 047 103 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	4,3894 %	3,9687 %
Juste valeur	31 021 618 \$	25 612 298 \$

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 audités)

Apple Inc.	3,9 %	NVIDIA Corp.	1,5 %
Microsoft Corp.	3,7 %	Brookfield Corp.	1,3 %
Banque Royale du Canada	3,2 %	Suncor Énergie Inc.	1,2 %
La Banque Toronto-Dominion	2,8 %	Meta Platforms Inc. – Catégorie A	1,2 %
Alphabet Inc. – Catégorie A	2,0 %	La Banque de Nouvelle-Écosse	1,1 %
Shopify Inc.	1,9 %	Alimentation Couche-Tard Inc.	1,1 %
Amazon.com Inc.	1,8 %	Mines Agnico Eagle Limitée	1,0 %
Canadian Natural Resources Ltd.	1,8 %	TC Energy Corp.	1,0 %
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	1,7 %	Waste Connections Inc.	1,0 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	1,6 %	Financière Sun Life Inc.	0,9 %
Enbridge Inc.	1,6 %	Nutrien Ltd.	0,9 %
Banque de Montréal	1,6 %	Intact Financial Corp.	0,8 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,5 %		42,1 %

Faits saillants financiers (non audités)

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/semestres clos les	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019
	Série Placements					Série Placements FSH ³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	17,84 \$	16,35 \$	18,91 \$	15,30 \$	13,84 \$	13,41 \$	12,25 \$	14,06 \$	11,29 \$	10,13 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	10 750	8 015	9 265	4 259	2 267	36	1	1	1	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	785	(1 298)	1 369	370	314	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	3 480	2 589	4 951	2 438	1 151	34	-	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	1 531	2 541	1 314	816	454	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	602 611	490 283	489 924	278 359	163 801	2 669	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,64 %	2,65 %	2,65 %	2,66 %	2,64 %	1,87 %	1,87 %	1,87 %	1,87 %	1,87 %
Frais de gestion avant renonciation	2,83 %	2,84 %	2,93 %	3,10 %	3,46 %	2,08 %	2,09 %	2,16 %	2,43 %	2,61 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	13,62 %	11,25 %	12,11 %	18,59 %	15,40 %	13,62 %	11,25 %	12,11 %	18,59 %	15,40 %
	Série 1					Série 1 FSH ³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	23,48 \$	21,57 \$	25,04 \$	20,34 \$	18,47 \$	13,22 \$	12,09 \$	13,94 \$	11,24 \$	10,13 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	20 172	17 287	9 917	5 769	4 499	1	1	1	1	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	1 593	(1 522)	1 684	530	715	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	3 737	11 062	3 640	2 438	1 177	-	-	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	2 442	2 170	1 176	1 698	620	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	859 160	801 567	395 966	283 637	243 633	100	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	3,08 %	3,04 %	3,04 %	3,05 %	3,04 %	2,29 %	2,29 %	2,29 %	2,29 %	2,29 %
Frais de gestion avant renonciation	3,26 %	3,18 %	3,28 %	3,42 %	3,75 %	2,47 %	2,47 %	2,54 %	2,76 %	2,99 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	13,62 %	11,25 %	12,11 %	18,59 %	15,40 %	13,62 %	11,25 %	12,11 %	18,59 %	15,40 %

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

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

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

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022	Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	7 507 747 \$	(21 840 725) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	141 606 054	132 734 159	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(8 014 480)	22 883 461
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(2 507)	2
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(2 912)	(24 130)
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(8 570 190)	(12 414 142)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	2 524	-	Produit de la vente de placements	7 712 775	4 665 103
Autre	741	758	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(1 369 567)	(6 730 431)
	141 609 319	132 734 917	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	121 000	60 124	Produit de l'émission de parts	13 280 724	16 749 759
Autres passifs			Rachat de parts	(11 972 033)	(10 041 204)
Charges à payer	309 444	312 356	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	1 308 691	6 708 555
Créditeurs – titulaires de contrat	34 797	450	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(60 876)	(21 876)
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(60 124)	(12 288)
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(121 000) \$	(34 164) \$
	465 241	372 930			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	141 144 078 \$	132 361 987 \$			
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part					
Série Placements	21,64 \$	20,46 \$			
Série Placements FSH	13,46	12,67			
Série 1	28,87	27,37			
Série 1 FSH	13,23	12,48			

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	1 498 959 \$	2 898 397
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	907 457	557 997
Variation du gain (perte) latent sur les placements	7 107 023	(23 441 458)
	9 513 439	(19 985 064)
Dépenses		
Frais de gestion	1 341 894	1 289 174
Frais d'assurance	392 213	364 809
Autres frais administratifs	302 600	282 357
	2 036 707	1 936 340
Moins : Frais renoncés	31 015	80 679
Frais après renonciation	2 005 692	1 855 661
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	7 507 747 \$	(21 840 725) \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,18 \$	(3,54) \$
Série Placements FSH	0,79	(2,29)
Série 1	1,51	(4,81)
Série 1 FSH	0,75	(2,25)

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif net à l'ouverture de la période	132 361 987 \$	133 116 171 \$
Dépôts de primes	14 071 891	17 722 075
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	7 507 747	(21 840 725)
	153 941 625	128 997 521
Retraits	12 797 547	11 010 520
Actif net à la clôture de la période	141 144 078 \$	117 987 001 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG américain de dividendes RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
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	2 269 396	1 975 533
Achats au cours de la période	245 925	373 530
Rachats au cours de la période	(208 833)	(169 138)
Solde de clôture au 30 juin	2 306 488	2 179 925
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	40 707	35 729
Achats au cours de la période	7 604	13 386
Rachats au cours de la période	(22 508)	(20 257)
Solde de clôture au 30 juin	25 803	28 858
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	3 118 436	2 934 625
Achats au cours de la période	319 451	349 062
Rachats au cours de la période	(292 276)	(260 343)
Solde de clôture au 30 juin	3 145 611	3 023 344
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	4 505	109
Achats au cours de la période	886	2 034
Rachats au cours de la période	(28)	(6)
Solde de clôture au 30 juin	5 363	2 137

Au	30 juin 2023	31 déc. 2022
----	--------------	--------------

Inventaire du portefeuille

Fonds américain de dividendes RBC, série O		
Nombre de parts	3 875 222	3 849 398
Coût	121 576 910 \$	119 812 038 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	2,2744 %	2,1950 %
Juste valeur	141 606 054 \$	132 734 159 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG américain de dividendes RBC (suite)

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

Apple Inc.	7,0 %	Exxon Mobil Corp.	1,8 %
Microsoft Corp.	6,0 %	Merck & Co. inc.	1,7 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,5 %	Visa Inc. – Catégorie A	1,6 %
Amazon.com Inc.	3,2 %	Cisco Systems Inc.	1,6 %
Alphabet Inc. – Catégorie A	2,9 %	Raytheon Technologies Corp.	1,5 %
NVIDIA Corp.	2,9 %	Verizon Communications Inc.	1,5 %
AbbVie Inc.	2,3 %	AT&T Inc.	1,4 %
Johnson & Johnson	2,2 %	Mastercard Inc. – Catégorie A	1,4 %
UnitedHealth Group Inc.	2,2 %	Morgan Stanley	1,4 %
Philip Morris International Inc.	2,0 %	Pfizer Inc.	1,4 %
J.P. Morgan Chase & Co.	2,0 %	United Parcel Service Inc. – Catégorie B	1,3 %
Elevance Health Inc.	1,9 %	Home Depot Inc.	1,3 %
Broadcom Inc.	1,9 %		58,9 %

Faits saillants financiers (non audités)

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/semestres clos les	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019
	Série Placements					Série Placements FSH ³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	21,64 \$	20,46 \$	22,40 \$	18,08 \$	16,67 \$	13,46 \$	12,67 \$	13,75 \$	11,01 \$	10,08 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	49 907	46 438	44 257	26 991	19 880	347	516	491	1	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	2 714	(3 901)	7 782	2 137	2 913	27	(31)	44	(2)	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	5 118	13 187	14 680	9 734	6 225	99	334	446	18	1
Retraits (en milliers de dollars)	4 364	7 106	5 197	4 760	4 227	294	278	-	17	-
Nombre de parts en circulation	2 306 488	2 269 396	1 975 533	1 493 113	1 192 300	25 803	40 707	35 729	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,64 %	2,64 %	2,63 %	2,62 %	2,61 %	1,75 %	1,71 %	1,84 %	1,84 %	1,84 %
Frais de gestion avant renonciation	2,69 %	2,70 %	2,66 %	2,65 %	2,64 %	1,80 %	1,75 %	1,96 %	1,88 %	1,91 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	89,92 %	109,07 %	117,73 %	178,26 %	139,22 %	89,92 %	109,07 %	117,73 %	178,26 %	139,22 %
	Série 1					Série 1 FSH ³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	28,87 \$	27,37 \$	30,11 \$	24,42 \$	22,63 \$	13,23 \$	12,48 \$	13,62 \$	10,96 \$	10,08 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	90 819	85 352	88 367	65 991	58 794	71	56	1	1	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	4 763	(8 054)	16 127	4 839	8 628	4	(1)	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	8 844	15 801	16 366	18 591	14 104	11	105	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	8 140	10 761	10 117	16 232	11 144	-	49	-	-	-
Nombre de parts en circulation	3 145 611	3 118 436	2 934 625	2 702 667	2 597 541	5 363	4 505	109	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	3,12 %	3,12 %	3,12 %	3,12 %	3,12 %	2,18 %	2,34 %	2,34 %	2,34 %	2,34 %
Frais de gestion avant renonciation	3,17 %	3,18 %	3,15 %	3,15 %	3,15 %	2,23 %	2,36 %	2,37 %	2,38 %	2,45 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	89,92 %	109,07 %	117,73 %	178,26 %	139,22 %	89,92 %	109,07 %	117,73 %	178,26 %	139,22 %

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

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

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

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022	Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	-	-	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	3 120 330 \$	(7 910 544) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	37 598 950	33 431 032	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(3 619 493)	7 587 611
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(1 096)	2 875
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	3 126	(10 997)
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(3 720 151)	(5 679 959)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	1 165	52	Produit de la vente de placements	3 171 726	5 962 692
Autre	741	758	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(1 045 558)	(48 322)
	37 600 856	33 431 842	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	29 936	14 403	Produit de l'émission de parts	5 196 866	6 844 215
Autres passifs			Rachat de parts	(4 166 841)	(6 923 025)
Charges à payer	111 755	108 629	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	1 030 025	(78 810)
Créditeurs – titulaires de contrat	25 415	3 000	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(15 533)	(127 132)
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(14 403)	6 799
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(29 936) \$	(120 333) \$
	167 106	126 032			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	37 433 750 \$	33 305 810 \$			
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part					
Série Placements	21,38	19,52			
Série Placements FSH	13,85	12,60			
Série 1	27,82	25,47			
Série 1 FSH	13,62	12,42			

État du résultat global		
Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	528 \$	199 368
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	113 176	132 750
Variation du gain (perte) latent sur les placements	3 506 317	(7 720 361)
	3 620 021	(7 388 243)
Dépenses		
Frais de gestion	275 635	307 624
Frais d'assurance	113 334	118 217
Autres frais administratifs	129 946	106 004
	518 915	531 845
Moins : Frais renoncés	19 224	9 544
Frais après renonciation	499 691	522 301
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	3 120 330 \$	(7 910 544) \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,89 \$	(4,40) \$
Série Placements FSH	1,26	(2,68)
Série 1	2,35	(5,92)
Série 1 FSH	1,20	(2,73)

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif net à l'ouverture de la période	33 305 810 \$	38 737 733 \$
Dépôts de primes	5 384 523	7 024 857
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	3 120 330	(7 910 544)
	41 810 663	37 852 046
Retraits	4 376 913	7 098 239
Actif net à la clôture de la période	37 433 750 \$	30 753 807 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'actions américaines RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
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	758 938	729 460
Achats au cours de la période	163 692	170 696
Rachats au cours de la période	(116 507)	(116 018)
Solde de clôture au 30 juin	806 123	784 138
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	14 122	5 277
Achats au cours de la période	1 499	7 052
Rachats au cours de la période	(2 146)	(11)
Solde de clôture au 30 juin	13 475	12 318
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	715 232	749 811
Achats au cours de la période	75 267	122 393
Rachats au cours de la période	(75 236)	(186 810)
Solde de clôture au 30 juin	715 263	685 394
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	7 583	2 454
Achats au cours de la période	665	2 450
Rachats au cours de la période	(26)	(6)
Solde de clôture au 30 juin	8 222	4 898
Au	30 juin 2023	31 déc. 2022
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'actions américaines RBC, série O		
Nombre de parts	849 763	838 024
Coût	34 211 105 \$	33 549 504 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,2822 %	1,1850 %
Juste valeur	37 598 950 \$	33 431 032 \$

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 audités)

Apple Inc.	6,7 %	J.P. Morgan Chase & Co.	1,7 %
Microsoft Corp.	5,8 %	Meta Platforms Inc. – Catégorie A	1,6 %
Fonds d'actions de croissance de sociétés américaines à moyenne capitalisation RBC, série O	5,2 %	Exxon Mobil Corp.	1,6 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,7 %	Visa Inc. – Catégorie A	1,4 %
Amazon.com Inc.	3,0 %	Merck & Co. inc.	1,3 %
Alphabet Inc. – Catégorie A	2,9 %	Mastercard Inc. – Catégorie A	1,3 %
NVIDIA Corp.	2,6 %	Home Depot Inc.	1,2 %
Fonds de valeur en actions américaines de sociétés à moyenne capitalisation RBC, série O	2,4 %	Raytheon Technologies Corp.	1,1 %
Johnson & Johnson	2,2 %	Verizon Communications Inc.	1,1 %
Berkshire Hathaway Inc. – Catégorie B	1,9 %	Chevron Corp.	1,1 %
UnitedHealth Group Inc.	1,7 %	Cisco Systems Inc.	1,1 %
Philip Morris International Inc.	1,7 %	Pfizer Inc.	1,0 %
AbbVie Inc.	1,7 %		57,0 %

Faits saillants financiers (non audités)

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/semestres clos les	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	21,38 \$	19,52 \$	22,55 \$	18,19 \$	16,00 \$	13,85 \$	12,60 \$	14,44 \$	11,57 \$	10,09 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	17 235	14 817	16 447	7 090	2 834	187	178	76	1	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	1 405	(2 408)	2 628	683	419	18	(8)	2	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	3 359	4 860	8 636	4 649	1 431	20	111	73	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	2 346	4 081	1 906	1 075	908	29	1	-	-	-
Nombre de parts en circulation	806 123	758 938	729 460	389 740	177 152	13 475	14 122	5 277	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,60 %	2,61 %	2,61 %	2,64 %	2,64 %	1,76 %	1,89 %	1,89 %	1,89 %	1,89 %
Frais de gestion avant renonciation	2,72 %	2,67 %	2,76 %	2,89 %	3,08 %	1,89 %	1,95 %	2,18 %	2,22 %	2,27 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	65,87 %	81,14 %	78,40 %	89,47 %	105,13 %	65,87 %	81,14 %	78,40 %	89,47 %	105,13 %
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	27,82 \$	25,47 \$	29,58 \$	24,00 \$	21,22 \$	13,62 \$	12,42 \$	14,30 \$	11,51 \$	10,09 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	19 900	18 217	22 180	15 449	8 578	112	94	35	1	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	1 687	(3 287)	4 003	1 351	1 273	10	(5)	6	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 998	5 950	6 339	11 458	1 998	8	65	28	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	2 002	6 628	3 612	5 939	1 452	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	715 263	715 232	749 811	643 585	404 190	8 222	7 583	2 454	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	3,16 %	3,17 %	3,17 %	3,16 %	3,16 %	2,27 %	2,35 %	2,35 %	2,35 %	2,35 %
Frais de gestion avant renonciation	3,27 %	3,19 %	3,29 %	3,28 %	3,33 %	2,38 %	2,38 %	2,51 %	2,56 %	2,65 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	65,87 %	81,14 %	78,40 %	89,47 %	105,13 %	65,87 %	81,14 %	78,40 %	89,47 %	105,13 %

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

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

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

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022	Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	300 \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(282 285) \$	(1 177 992) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	10 790 356	12 113 050	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	290 024	1 154 020
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(1 405)	(2 587)
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(3 212)	(5 782)
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(267 573)	(516 794)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	3 879	2 462	Produit de la vente de placements	1 300 243	1 169 108
Autre	1 774	1 786	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 035 792	619 973
	10 796 009	12 117 598	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	6 330	-	Produit de l'émission de parts	181 682	531 321
Autres passifs			Rachat de parts	(1 224 104)	(1 136 047)
Charges à payer	42 277	45 489	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 042 422)	(604 726)
Créditeurs – titulaires de contrat	13 128	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(6 630)	15 247
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	300	313
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(6 330) \$	15 560 \$
	61 735	45 489			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	10 734 274 \$	12 072 109 \$			
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part					
Série Placements	13,93 \$	14,24 \$			
Série 1	18,47	18,92			

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	180 102 \$	176 326
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(30 222)	30 820
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(259 802)	(1 184 840)
	(109 922)	(977 694)
Dépenses		
Frais de gestion	83 169	104 228
Frais d'assurance	41 863	48 682
Autres frais administratifs	78 647	69 729
	203 679	222 639
Moins : Frais renoncés	31 316	22 341
Frais après renonciation	172 363	200 298
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(282 285) \$	(1 177 992) \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(0,35) \$	(1,30) \$
Série 1	(0,47)	(1,79)

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif net à l'ouverture de la période	12 072 109 \$	13 613 868 \$
Dépôts de primes	222 505	561 625
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(282 285)	(1 177 992)
	12 012 329	12 997 501
Retraits	1 278 055	1 166 351
Actif net à la clôture de la période	10 734 274 \$	11 831 150 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG de valeur américain O'Shaughnessy RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
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	177 154	190 984
Achats au cours de la période	5 571	23 376
Rachats au cours de la période	(31 716)	(27 165)
Solde de clôture au 30 juin	151 009	187 195
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	504 662	541 499
Achats au cours de la période	8 001	11 750
Rachats au cours de la période	(45 350)	(39 440)
Solde de clôture au 30 juin	467 313	513 809
Au	30 juin 2023	31 déc. 2022
Inventaire du portefeuille		
Fonds de valeur américain O'Shaughnessy RBC, série O		
Nombre de parts	771 754	844 368
Coût	11 161 043 \$	12 223 935 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,7286 %	1,7540 %
Juste valeur	10 790 356 \$	12 113 050 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG de valeur américain O'Shaughnessy RBC (suite)

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

Berkshire Hathaway Inc. – Catégorie B	3,2 %	Arrow Electronics Inc.	1,8 %
Merck & Co. inc.	3,2 %	International Business Machines Corp.	1,6 %
Johnson & Johnson	2,7 %	Honeywell International Inc.	1,6 %
Caterpillar Inc.	2,6 %	LyondellBasell Industries N.V. – Catégorie A	1,6 %
Procter & Gamble Co.	2,6 %	KBR Inc.	1,5 %
Unum Group	2,6 %	Arch Capital Group Ltd.	1,5 %
McDonald's Corp.	2,3 %	Genuine Parts Co.	1,5 %
Exxon Mobil Corp.	2,2 %	Coca-Cola Co.	1,4 %
Comcast Corp. – Catégorie A	2,1 %	Cigna Group	1,3 %
Elevance Health Inc.	2,0 %	Valero Energy Corp.	1,3 %
Chevron Corp.	2,0 %	Bank of America Corp.	1,3 %
Molson Coors Beverage Co. – Catégorie B	1,9 %	DXC Technology Co.	1,2 %
Pfizer Inc.	1,9 %		48,9 %

Faits saillants financiers (non audités)

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/semestres clos les	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019
	Série Placements					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,93 \$	14,24 \$	14,89 \$	12,11 \$	12,97 \$	18,47 \$	18,92 \$	19,89 \$	16,26 \$	17,51 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	2 104	2 523	2 844	1 928	2 351	8 630	9 549	10 770	9 631	12 645
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(58)	(114)	441	(144)	417	(224)	(510)	2 090	(1 181)	2 580
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	76	389	1 108	375	876	147	487	2 361	802	1 408
Retraits (en milliers de dollars)	438	595	633	654	691	840	1 199	3 313	2 635	3 476
Nombre de parts en circulation	151 009	177 154	190 984	159 247	181 314	467 313	504 662	541 499	592 289	722 097
Ratio des frais de gestion ¹	2,68 %	2,67 %	2,66 %	2,65 %	2,66 %	3,21 %	3,21 %	3,21 %	3,21 %	3,20 %
Frais de gestion avant renonciation	3,50 %	3,20 %	3,07 %	3,29 %	2,98 %	3,71 %	3,47 %	3,34 %	3,53 %	3,26 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	49,73 %	45,36 %	81,77 %	104,32 %	51,65 %	49,73 %	45,36 %	81,77 %	104,32 %	51,65 %

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

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022	Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	3 268 554 \$	(38 653 844) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	151 461 130	145 563 586	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(5 584 565)	36 442 239
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(4 286)	(10 941)
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(9 875)	(40 843)
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(7 440 502)	(16 910 860)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	4 390	87	Produit de la vente de placements	7 127 523	6 094 321
Autre	741	758	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(2 643 151)	(13 079 928)
	151 466 261	145 564 431	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	64 045	207 352	Produit de l'émission de parts	16 340 997	25 777 818
Autres passifs			Rachat de parts	(13 554 539)	(12 683 165)
Charges à payer	378 521	388 396	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	2 786 458	13 094 653
Créditeurs – titulaires de contrat	34 663	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	143 307	14 725
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(207 352)	28 119
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(64 045) \$	42 844 \$
	477 229	595 748			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	150 989 032 \$	144 968 683 \$			
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part					
Série Placements	20,90	20,29			
Série Placements FSH	12,88	12,45			
Série 1	25,04	24,61			
Série 1 FSH	12,60	12,22			

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	3 884 \$	3 446
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	654 998	1 081 636
Variation du gain (perte) latent sur les placements	4 929 567	(37 523 875)
	5 588 449	(36 438 793)
Dépenses		
Frais de gestion	1 469 090	1 466 033
Frais d'assurance	539 846	518 413
Autres frais administratifs	357 910	344 519
	2 366 846	2 328 965
Moins : Frais renoncés	46 951	113 914
Frais après renonciation	2 319 895	2 215 051
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	3 268 554 \$	(38 653 844) \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,59 \$	(5,66) \$
Série Placements FSH	0,60	(3,44)
Série 1	0,43	(7,04)
Série 1 FSH	0,36	(3,38)

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif net à l'ouverture de la période	144 968 683 \$	156 839 915 \$
Dépôts de primes	17 085 648	26 812 494
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	3 268 554	(38 653 844)
	165 322 885	144 998 565
Retraits	14 333 853	13 712 973
Actif net à la clôture de la période	150 989 032 \$	131 285 592 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG mondial de croissance de dividendes RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
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	2 877 659	2 375 107
Achats au cours de la période	352 380	639 163
Rachats au cours de la période	(306 618)	(230 672)
Solde de clôture au 30 juin	2 923 421	2 783 598
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	12 646	20 699
Achats au cours de la période	5 747	2 149
Rachats au cours de la période	(6 512)	(333)
Solde de clôture au 30 juin	11 881	22 515
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	3 506 230	3 258 088
Achats au cours de la période	386 073	495 436
Rachats au cours de la période	(315 823)	(338 482)
Solde de clôture au 30 juin	3 576 480	3 415 042
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	10 633	7 690
Achats au cours de la période	2 638	1 431
Rachats au cours de la période	(16)	(13)
Solde de clôture au 30 juin	13 255	9 108
Au	30 juin 2023	31 déc. 2022
Inventaire du portefeuille		
Fonds mondial de croissance de dividendes RBC, série O		
Nombre de parts	6 883 189	6 870 096
Coût	135 965 238 \$	134 997 261 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	3,0532 %	2,9561 %
Juste valeur	151 461 130 \$	145 563 586 \$

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 audités)

Microsoft Corp.	7,5 %	AIA Group Ltd.	2,6 %
UnitedHealth Group Inc.	5,1 %	InterContinental Hotels Group plc	2,5 %
Pepsico Inc.	4,9 %	Prologis Inc.	2,5 %
Morgan Stanley	4,2 %	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	2,5 %
Visa Inc. – Catégorie A	4,0 %	TJX Companies Inc.	2,4 %
DHL Group	3,8 %	Linde Plc.	2,3 %
EOG Resources Inc.	3,8 %	Legal & General Group Plc.	2,2 %
Roche Holding AG	3,5 %	American Water Works Co. inc.	2,1 %
NVIDIA Corp.	3,5 %	Honeywell International Inc.	2,0 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. - CAAE	3,4 %	Home Depot Inc.	2,0 %
Broadcom Inc.	3,3 %	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1,6 %
Estée Lauder Companies Inc.	3,0 %	Fortive Corp.	1,5 %
Blackstone Inc.	3,0 %		79,2 %

Faits saillants financiers (non audités)

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/semestres clos les	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019
	Série Placements					Série Placements FSH ³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	20,90 \$	20,29 \$	24,64 \$	20,00 \$	17,12 \$	12,88 \$	12,45 \$	14,97 \$	12,06 \$	10,23 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	61 099	58 399	58 526	29 121	18 067	153	157	310	22	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	1 718	(10 908)	9 337	4 295	3 459	7	(52)	26	1	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	7 319	19 380	29 803	12 559	6 461	73	53	262	20	1
Retraits (en milliers de dollars)	6 336	8 600	9 736	5 799	4 050	84	154	-	-	-
Nombre de parts en circulation	2 923 421	2 877 659	2 375 107	1 455 791	1 055 562	11 881	12 646	20 699	1 813	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,79 %	2,79 %	2,78 %	2,78 %	2,78 %	1,86 %	1,85 %	1,98 %	1,98 %	1,98 %
Frais de gestion avant renonciation	2,86 %	2,87 %	2,86 %	2,85 %	2,85 %	1,92 %	1,95 %	2,15 %	2,03 %	2,17 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	30,55 %	24,94 %	13,97 %	15,98 %	12,68 %	30,55 %	24,94 %	13,97 %	15,98 %	12,68 %
	Série 1					Série 1 FSH ³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	25,04 \$	24,61 \$	30,05 \$	24,54 \$	21,11 \$	12,60 \$	12,22 \$	14,80 \$	11,98 \$	10,23 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	89 570	86 283	97 890	60 227	45 046	167	130	114	1	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	1 540	(17 893)	16 328	8 271	8 738	4	(20)	12	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	9 661	21 140	32 261	18 628	11 496	33	36	101	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	7 914	14 853	10 924	11 719	8 167	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	3 576 480	3 506 230	3 258 088	2 454 542	2 133 434	13 255	10 633	7 690	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	3,34 %	3,34 %	3,35 %	3,35 %	3,34 %	2,54 %	2,54 %	2,54 %	2,54 %	2,54 %
Frais de gestion avant renonciation	3,40 %	3,42 %	3,41 %	3,41 %	3,40 %	2,61 %	2,62 %	2,63 %	2,60 %	2,74 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	30,55 %	24,94 %	13,97 %	15,98 %	12,68 %	30,55 %	24,94 %	13,97 %	15,98 %	12,68 %

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

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

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

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022	Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	189 574 \$	(873 797) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	3 632 155	3 674 708	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(249 967)	807 696
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(614)	27 275
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	349	(36 116)
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(54 887)	(111 739)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	5 682	5 055	Produit de la vente de placements	347 407	843 766
Autre	1 583	1 596	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	231 862	657 085
	3 639 420	3 681 359	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	1 954	3 496	Produit de l'émission de parts	86 309	95 229
Autres passifs			Rachat de parts	(316 629)	(753 410)
Charges à payer	26 208	25 859	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(230 320)	(658 181)
Créditeurs – titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	1 542	(1 096)
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(3 496)	(95)
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(1 954) \$	(1 191) \$
	28 162	29 355			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	3 611 258 \$	3 652 004 \$			
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part					
Série Placements	12,39 \$	11,75 \$			
Série 1	11,05	10,52			

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	48 \$	-
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(4 337)	(34 092)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	254 304	(773 604)
	250 015	(807 696)
Dépenses		
Frais de gestion	29 613	121 032
Frais d'assurance	15 077	16 401
Autres frais administratifs	58 945	17 333
	103 635	154 766
Moins : Frais renoncés	43 194	88 665
Frais après renonciation	60 441	66 101
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	189 574 \$	(873 797) \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,67 \$	(2,50) \$
Série 1	0,56	(2,27)

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif net à l'ouverture de la période	3 652 004 \$	4 889 148 \$
Dépôts de primes	112 340	136 185
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	189 574	(873 797)
	3 953 918	4 151 536
Retraits	342 660	794 366
Actif net à la clôture de la période	3 611 258 \$	3 357 170 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
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	59 559	74 477
Achats au cours de la période	2 681	1 761
Rachats au cours de la période	(8 942)	(13 907)
Solde de clôture au 30 juin	53 298	62 331
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	280 699	336 193
Achats au cours de la période	7 199	10 643
Rachats au cours de la période	(20 935)	(58 189)
Solde de clôture au 30 juin	266 963	288 647

Au	30 juin 2023	31 déc. 2022
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'actions internationales O'Shaughnessy RBC, série O		
Nombre de parts	397 674	429 876
Coût	3 655 989 \$	3 952 846 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	2,2322 %	2,2684 %
Juste valeur	3 632 155 \$	3 674 708 \$

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 audités)

Industria de Diseno Textil S.A.	3,5 %	Renesas Electronics Corp.	1,6 %
Allianz SE	2,3 %	Novartis AG	1,6 %
KDDI Corp.	2,2 %	Nippon Yusen KK	1,5 %
Heidelberg Materials AG	2,1 %	Taylor Wimpey Plc.	1,5 %
Shell Plc.	1,9 %	Roche Holding AG	1,5 %
QBE Insurance Group Ltd.	1,9 %	ASML Holding N.V.	1,5 %
Burberry Group Plc.	1,8 %	Tokyo Gas Co. Ltd.	1,4 %
ACS Actividades de Construccion y Servicios S.A.	1,8 %	TotalEnergies SE	1,3 %
Novo Nordisk A/S (cat. B)	1,7 %	Singapore Airlines Ltd.	1,3 %
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1,7 %	Santos Ltd.	1,3 %
Vicinity Ltd.	1,7 %	Coca-Cola Europacific Partners Plc.	1,1 %
Astellas Pharma, Inc.	1,7 %	NatWest Group Plc.	1,1 %
Safran S.A.	1,6 %		42,6 %

Faits saillants financiers (non audités)

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/semestres clos les	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019
	Série Placements					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,39 \$	11,75 \$	12,97 \$	11,71 \$	12,10 \$	11,05 \$	10,52 \$	11,67 \$	10,60 \$	11,02 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	660	700	966	903	1 293	2 951	2 952	3 923	4 347	5 142
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	37	(99)	95	(83)	117	153	(370)	405	(297)	482
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	33	36	331	263	330	79	162	474	697	935
Retraits (en milliers de dollars)	110	203	364	570	341	233	763	1 301	1 195	1 261
Nombre de parts en circulation	53 298	59 559	74 477	77 146	106 842	266 963	280 699	336 193	410 213	466 726
Ratio des frais de gestion ¹	2,78 %	2,79 %	2,79 %	2,78 %	2,78 %	3,36 %	3,37 %	3,37 %	3,35 %	3,33 %
Frais de gestion avant renonciation	5,49 %	6,51 %	5,02 %	4,44 %	3,99 %	5,62 %	6,57 %	5,08 %	4,56 %	4,06 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	87,05 %	107,02 %	100,99 %	130,72 %	64,34 %	87,05 %	107,02 %	100,99 %	130,72 %	64,34 %

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

FPG d'obligations mondiales convertibles BlueBay RBC

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	30 juin 2023	31 déc. 2022	Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	27,118 \$	(218,164) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	657,611	665,898	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(35,673)	204,839
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(416)	7,193
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	1,912	(9,833)
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(31,677)	(62,805)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	5,595	5,168	Produit de la vente de placements	75,637	386,901
Autre	3,239	3,250	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	36,901	308,131
	666,445	674,316	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	281	150	Produit de l'émission de parts	1,119	95,047
Autres passifs			Rachat de parts	(38,151)	(403,417)
Charges à payer	28,640	26,728	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(37,032)	(308,370)
Créditeurs – titulaires de contrat	-	-	Diminution de la trésorerie	(131)	(239)
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie au début de la période	(150)	45
Autre	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période	(281) \$	(194) \$
	28,921	26,878			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	637,524 \$	647,438 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part	10.63 \$	10.17 \$			

État du résultat global		
Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	2 \$	1 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(21,628)	(73,719)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	57,301	(131,120)
	35,675	(204,838)
Dépenses		
Frais de gestion	5,231	31,512
Frais d'assurance	1,581	2,486
Autres frais administratifs	44,864	25,898
	51,676	59,896
Moins : Frais renoncés	43,119	46,570
Frais après renonciation	8,557	13,326
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	27,118 \$	(218,164) \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux porteurs de parts par part	0.45 \$	(2.56) \$

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif net à l'ouverture de la période	647,438 \$	1,285,317 \$
Dépôts de primes	17,635	95,047
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	27,118	(218,164)
	692,191	1,162,200
Retraits	54,667	403,417
Actif net à la clôture de la période	637,524 \$	758,783 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'obligations mondiales convertibles BlueBay RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration	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	63 639	100 434
Achats au cours de la période	1 696	7 902
Rachats au cours de la période	(5 345)	(34 382)
Solde de clôture au 30 juin	59 990	73 954
Aux	30 juin 2023	31 déc. 2022
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'obligations mondiales convertibles BlueBay RBC, série O		
Nombre de parts	61 407	65 706
Coût	809 928 \$	875 516 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,3519 %	0,1804 %
Juste valeur	657 611 \$	665 898 \$

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 audités)

Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,8 %	Meituan, 0,000 %, 27 avr. 2028	1,5 %
Cellnex Telecom S.A., 0,500 %, 5 juill. 2028	2,2 %	Live Nation Entertainment Inc., 3,125 %, 15 janv. 2029	1,5 %
Exact Sciences Corp., 0,375 %, 15 mars 2027	2,0 %	Carnival Corp., 5,750 %, 1 ^{er} oct. 2024	1,3 %
Umicore S.A., 0,000 %, 23 juin 2025	2,0 %	ON Semiconductor Corp., 0,500 %, 1 ^{er} mars 2029	1,3 %
Ford Motor Co., 0,000 %, 15 mars 2026	2,0 %	Lenovo Group Ltd., 2,500 %, 26 août 2029	1,3 %
Splunk Inc., 1,125 %, 15 sept. 2025	1,8 %	Rivian Automotive Inc., 4,625 %, 15 mars 2029	1,2 %
SK Hynix Inc., 1,750 %, 11 avr. 2030	1,7 %	BioMarin Pharmaceutical Inc., 0,599 %, 1 ^{er} août 2024	1,2 %
Dexcom Inc., 0,375 %, 15 mai 2028	1,7 %	Prysmian S.p.A., 0,000 %, 2 févr. 2026	1,2 %
Akamai Technologies Inc., 0,125 %, 1 ^{er} mai 2025	1,7 %	Wolfspeed Inc., 1,875 %, 1 ^{er} déc. 2029	1,1 %
America Movil BV, 0,000 %, 2 mars 2024	1,6 %	Zscaler Inc., 0,125 %, 1 ^{er} juill. 2025	1,1 %
Southwest Airlines Co., 1,250 %, 1 ^{er} mai 2025	1,6 %	Zillow Group Inc., 0,750 %, 1 ^{er} sept. 2024	1,1 %
MP Materials Corp., 0,250 %, 1 ^{er} avr. 2026	1,6 %	ZTO Express Cayman Inc., 1,500 %, 1 ^{er} sept. 2027	1,1 %
Nippon Steel Corp., 0,000 %, 4 oct. 2024	1,5 %		41,1 %

Faits saillants financiers (non audités)

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

Pour les exercices	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019
	Série Placements				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,63 \$	10,17 \$	12,80 \$	13,24 \$	10,67 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	638	647	1 285	778	385
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	27	(223)	(65)	81	29
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	18	129	1 282	601	42
Retraits (en milliers de dollars)	55	543	710	290	66
Nombre de parts en circulation	59 990	63 639	100 434	58 759	36 050
Ratio des frais de gestion ¹	2,70 %	2,72 %	2,66 %	2,59 %	2,61 %
Frais de gestion avant renonciation	16,48 %	12,45 %	8,34 %	18,12 %	17,34 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	134,57 %	138,20 %	105,43 %	163,92 %	92,59 %

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

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022	Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	4 263 839 \$	(15 246 893) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	118 316 328	113 789 569	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(3 823 908)	15 737 101
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	20	(1)
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(9 399)	(11 495)
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(8 973 517)	(12 252 581)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	-	-	Produit de la vente de placements	8 270 666	5 249 947
Autre	1 112	1 132	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(272 299)	(6 523 922)
	118 317 440	113 790 701	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	74 611	565 710	Produit de l'émission de parts	11 026 066	14 531 615
Autres passifs			Rachat de parts	(10 262 668)	(7 818 525)
Charges à payer	204 335	213 734	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	763 398	6 713 090
Créditeurs – titulaires de contrat	28 280	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	491 099	189 168
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(565 710)	(243 891)
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(74 611) \$	(54 723) \$
	307 226	779 444			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	118 010 214 \$	113 011 257 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	14,14 \$	13,61 \$			
Série Placements FSH	11,64	11,15			
Série 1	13,90	13,39			
Série 1 FSH	11,54	11,07			
Série 2	13,67	13,18			
Série 2 FSH	11,48	11,02			
État du résultat global					
Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022			
Économies					
Distribution du fonds sous-jacent	1 877 279 \$	1 930 103 \$			
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(89 699)	276 002			
Variation du gain (perte) latent sur les placements	3 913 607	(16 013 103)			
	5 701 187	(13 806 998)			
Dépenses					
Frais de gestion	935 800	972 412			
Frais d'assurance	306 770	310 521			
Autres frais administratifs	204 925	199 985			
	1 447 495	1 482 918			
Moins : Frais renoncés	10 147	43 023			
Frais après renonciation	1 437 348	1 439 895			
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	4 263 839 \$	(15 246 893) \$			
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	0,52 \$	(1,86) \$			
Série Placements FSH	0,48	(1,43)			
Série 1	0,50	(1,81)			
Série 1 FSH	0,47	(1,44)			
Série 2	0,50	(1,81)			
Série 2 FSH	0,45	(1,45)			
État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat					
Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022			
Actif net à l'ouverture de la période	113 011 257 \$	119 152 307 \$			
Dépôts de primes	12 208 986	16 625 178			
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	4 263 839	(15 246 893)			
	129 484 082	120 530 592			
Retraits	11 473 868	9 927 088			
Actif net à la clôture de la période	118 010 214 \$	110 603 504 \$			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG équilibré de croissance et de revenu RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
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	1 844 139	1 573 225
Achats au cours de la période	275 151	458 271
Rachats au cours de la période	(246 336)	(181 430)
Solde de clôture au 30 juin	1 872 954	1 850 066
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	13 619	13 419
Achats au cours de la période	879	340
Rachats au cours de la période	(73)	(70)
Solde de clôture au 30 juin	14 425	13 689
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	3 404 038	3 393 485
Achats au cours de la période	339 108	372 412
Rachats au cours de la période	(288 234)	(328 782)
Solde de clôture au 30 juin	3 454 912	3 437 115
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 533	100
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	1 533	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	3 188 118	3 129 044
Achats au cours de la période	268 655	344 808
Rachats au cours de la période	(299 647)	(194 079)
Solde de clôture au 30 juin	3 157 126	3 279 773
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	12 708	10 628
Achats au cours de la période	1 360	1 049
Rachats au cours de la période	-	(49)
Solde de clôture au 30 juin	14 068	11 628
Au	30 juin 2023	31 déc. 2022
Inventaire du portefeuille		
Fonds équilibré de croissance et de revenu RBC, série O		
Nombre de parts	9 520 985	9 468 025
Coût	118 751 300 \$	118 138 148 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	8,6202 %	8,2411 %
Juste valeur	118 316 328 \$	113 789 569 \$

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 audités)

Fonds d'obligations à rendement global Phillips, Hager & North, série O	13,9 %	Amazon.com Inc.	0,8 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	9,5 %	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	0,7 %
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	9,0 %	La Banque de Nouvelle-Écosse	0,7 %
Fonds d'obligations mondiales à revenu mensuel BlueBay, série O	7,3 %	Brookfield Corp.	0,7 %
Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé RBC, série O	7,2 %	Alphabet Inc. – Catégorie A	0,7 %
Fonds international de croissance de dividendes RBC, série O	6,6 %	NVIDIA Corp.	0,7 %
Apple Inc.	1,6 %	Canadian Natural Resources Ltd.	0,6 %
Banque Royale du Canada	1,6 %	AbbVie Inc.	0,6 %
La Banque Toronto-Dominion	1,4 %	TC Energy Corp.	0,5 %
Microsoft Corp.	1,4 %	Johnson & Johnson	0,5 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,4 %	BCE Inc.	0,5 %
Enbridge Inc.	1,1 %	UnitedHealth Group Inc.	0,5 %
Banque de Montréal	0,8 %		70,3 %

Faits saillants financiers (non audités)

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/semestres clos les	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019
	Série Placements					Série Placements FSH ³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	14,14 \$	13,61 \$	14,92 \$	13,27 \$	12,67 \$	11,64 \$	11,15 \$	12,12 \$	10,68 \$	10,11 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	26 482	25 094	23 478	18 818	19 437	168	152	163	145	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	963	(2 268)	2 460	809	2 156	7	(13)	19	24	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	3 859	8 806	5 961	4 273	6 604	10	4	-	121	1
Retraits (en milliers de dollars)	3 434	4 922	3 760	5 701	4 153	1	2	2	1	-
Nombre de parts en circulation	1 872 954	1 844 139	1 573 225	1 417 927	1 533 692	14 425	13 619	13 419	13 557	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,26 %	2,25 %	2,24 %	2,24 %	2,22 %	1,32 %	1,32 %	1,32 %	1,42 %	1,42 %
Frais de gestion avant renonciation	2,28 %	2,29 %	2,26 %	2,26 %	2,25 %	1,35 %	1,36 %	1,34 %	1,45 %	1,55 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	28,45 %	57,53 %	36,31 %	48,79 %	37,76 %	28,45 %	57,53 %	36,31 %	48,79 %	37,76 %
	Série 1					Série 1 FSH ³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,90 \$	13,39 \$	14,72 \$	13,11 \$	12,55 \$	11,54 \$	11,07 \$	12,07 \$	10,67 \$	10,11 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	48 018	45 574	49 936	39 935	42 536	18	17	1	1	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	1 740	(4 487)	5 062	1 652	4 753	1	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	4 671	7 393	11 562	8 231	11 713	-	16	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	3 968	7 267	6 622	12 483	7 383	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	3 454 912	3 404 038	3 393 485	3 045 939	3 390 501	1 533	1 533	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,44 %	2,44 %	2,43 %	2,43 %	2,43 %	1,63 %	1,63 %	1,63 %	1,63 %	1,63 %
Frais de gestion avant renonciation	2,46 %	2,47 %	2,45 %	2,46 %	2,45 %	1,64 %	1,66 %	1,63 %	1,66 %	1,80 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	28,45 %	57,53 %	36,31 %	48,79 %	37,76 %	28,45 %	57,53 %	36,31 %	48,79 %	37,76 %
	Série 2					Série 2 FSH ³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,67 \$	13,18 \$	14,52 \$	12,97 \$	12,44 \$	11,48 \$	11,02 \$	12,02 \$	10,64 \$	10,11 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	43 163	42 034	45 446	43 049	38 252	161	140	128	1	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	1 547	(4 355)	4 822	1 869	4 147	6	(11)	12	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	3 653	6 937	11 492	9 587	8 820	16	24	115	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	4 071	5 994	13 917	6 661	5 582	-	1	-	-	-
Nombre de parts en circulation	3 157 126	3 188 118	3 129 044	3 319 705	3 075 971	14 068	12 708	10 628	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,67 %	2,66 %	2,65 %	2,66 %	2,66 %	1,70 %	1,70 %	1,83 %	1,83 %	1,83 %
Frais de gestion avant renonciation	2,68 %	2,70 %	2,66 %	2,68 %	2,68 %	1,72 %	1,73 %	1,85 %	1,87 %	1,89 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	28,45 %	57,53 %	36,31 %	48,79 %	37,76 %	28,45 %	57,53 %	36,31 %	48,79 %	37,76 %

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

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

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

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022	Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	13 584 \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	813 266 \$	(8 394 172) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	27 022 812	26 167 976	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(1 174 695)	8 047 459
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(1 082)	(5 513)
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(815)	(400)
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(1 629 500)	(3 336 314)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	7 746	6 651	Produit de la vente de placements	1 949 359	1 825 462
Autre	371	384	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(43 467)	(1 863 478)
	27 030 929	26 188 595	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	161 331	-	Produit de l'émission de parts	2 591 481	5 001 199
Autres passifs			Rachat de parts	(2 722 929)	(3 178 142)
Charges à payer	93 266	94 081	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(131 448)	1 823 057
Créditeurs – titulaires de contrat	8 164	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(174 915)	(40 421)
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	13 584	(3 187)
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(161 331) \$	(43 608) \$
	262 761	94 081			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	26 768 168 \$	26 094 514 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	19,96 \$	19,36 \$			
Série Placements FSH	11,82	11,41			

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	459 \$	50 587
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	17 320	31 762
Variation du gain (perte) latent sur les placements	1 157 375	(8 079 221)
	1 175 154	(7 996 872)
Dépenses		
Frais de gestion	239 424	270 716
Frais d'assurance	64 708	70 974
Autres frais administratifs	117 839	110 584
	421 971	452 274
Moins : Frais renoncés	60 083	54 974
Frais après renonciation	361 888	397 300
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	813 266 \$	(8 394 172) \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,61 \$	(6,03) \$
Série Placements FSH	0,38	(3,28)

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif net à l'ouverture de la période	26 094 514 \$	32 507 006 \$
Dépôts de primes	2 778 058	5 169 094
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	813 266	(8 394 172)
	29 685 838	29 281 928
Retraits	2 917 670	3 344 037
Actif net à la clôture de la période	26 768 168 \$	25 937 891 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG d'actions mondiales RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
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	1 341 916	1 324 425
Achats au cours de la période	136 155	241 820
Rachats au cours de la période	(146 315)	(162 722)
Solde de clôture au 30 juin	1 331 756	1 403 523
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	9 962	3 371
Achats au cours de la période	5 883	3 083
Rachats au cours de la période	(344)	(385)
Solde de clôture au 30 juin	15 501	6 069
Au	30 juin 2023	31 déc. 2022
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'actions mondiales RBC, série O		
Nombre de parts	1 254 320	1 269 243
Coût	26 568 350 \$	26 870 889 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	2,0366 %	1,8910 %
Juste valeur	27 022 812 \$	26 167 976 \$

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 audités)

Microsoft Corp.	4,8 %	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	2,5 %
Alphabet Inc. – Catégorie A	4,5 %	Thermo Fisher Scientific Inc.	2,5 %
Amazon.com Inc.	4,3 %	CSX Corp.	2,3 %
Fortive Corp.	4,0 %	Morgan Stanley	2,3 %
UnitedHealth Group Inc.	4,0 %	Estée Lauder Companies Inc.	2,2 %
Pepsico Inc.	3,6 %	AIA Group Ltd.	2,2 %
Visa Inc. – Catégorie A	3,1 %	DHL Group	2,2 %
EOG Resources Inc.	3,0 %	Safran S.A.	2,2 %
T-Mobile U.S. Inc.	2,9 %	Equinor ASA	2,0 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. - CAEE	2,8 %	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1,9 %
Autozone Inc.	2,8 %	Salesforce Inc.	1,9 %
Roche Holding AG	2,7 %	Blackstone Inc.	1,8 %
NVIDIA Corp.	2,6 %		71,1 %

Faits saillants financiers (non audités)

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/semestres clos les	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019
	Série Placements					Série Placements FSH ³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	19,96 \$	19,36 \$	24,51 \$	21,15 \$	17,72 \$	11,82 \$	11,41 \$	14,30 \$	12,24 \$	10,17 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	26 585	25 981	32 459	15 429	5 821	183	114	48	1	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	808	(7 071)	3 716	2 231	1 088	5	(10)	1	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	2 709	6 672	16 628	9 050	2 617	69	86	46	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	2 914	6 078	3 314	1 672	2 519	4	11	-	-	-
Nombre de parts en circulation	1 331 756	1 341 916	1 324 425	729 486	328 475	15 501	9 962	3 371	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,76 %	2,76 %	2,76 %	2,79 %	2,79 %	1,77 %	1,81 %	1,90 %	1,90 %	1,90 %
Frais de gestion avant renonciation	3,22 %	3,12 %	2,98 %	3,59 %	3,96 %	2,06 %	1,99 %	2,10 %	2,54 %	3,11 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	31,19 %	29,03 %	18,40 %	23,98 %	16,30 %	31,19 %	29,03 %	18,40 %	23,98 %	16,30 %

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

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

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

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022	Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	280 381 \$	(1 239 341) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	6 940 277	6 468 995	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(283 286)	1 263 343
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(478)	11 973
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	2 137	(13 293)
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(625 497)	(749 046)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	7 680	7 189	Produit de la vente de placements	437 501	546 806
Autre	3 603	3 616	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(189 242)	(179 558)
	6 951 560	6 479 800	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	715	3 900	Produit de l'émission de parts	760 703	942 195
Autres passifs			Rachat de parts	(568 276)	(677 232)
Charges à payer	62 223	60 086	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	192 427	264 963
Créditeurs – titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	3 185	85 405
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(3 900)	(65 542)
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(715) \$	19 863 \$
	62 938	63 986			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	6 888 622 \$	6 415 814 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	12,81 \$	12,27 \$			
Série Placements FSH	11,24	10,72			

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	96 101 \$	122 370
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(49 847)	(82 187)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	333 133	(1 181 156)
	379 387	(1 140 973)
Dépenses		
Frais de gestion	66 257	101 392
Frais d'assurance	16 893	16 805
Autres frais administratifs	72 608	48 086
	155 758	166 283
Moins : Frais renoncés	56 752	67 915
Frais après renonciation	99 006	98 368
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	280 381 \$	(1 239 341) \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,53 \$	(2,37) \$
Série Placements FSH	0,56	(1,99)

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif net à l'ouverture de la période	6 415 814 \$	7 237 361 \$
Dépôts de primes	837 341	974 782
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	280 381	(1 239 341)
	7 533 536	6 972 802
Retraits	644 914	709 819
Actif net à la clôture de la période	6 888 622 \$	6 262 983 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG de dividendes de marchés émergents RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
Série Placements	1,50 %	1,50 %
Série Placements FSH	1,21 %	1,21 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,45 (0,95) %	0,45 (0,95) %
Série Placements FSH	0,45 (0,95) %	0,45 (0,95) %

Ventes et rachats de parts

Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	509 887	499 083
Achats au cours de la période	64 975	75 341
Rachats au cours de la période	(43 050)	(56 035)
Solde de clôture au 30 juin	531 812	518 389
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	14 963	14 963
Achats au cours de la période	161	-
Rachats au cours de la période	(8 351)	-
Solde de clôture au 30 juin	6 773	14 963

Au	30 juin 2023	31 déc. 2022
Inventaire du portefeuille		
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O		
Nombre de parts	549 725	535 145
Coût	7 743 478 \$	7 605 329 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,5157 %	0,4883 %
Juste valeur	6 940 277 \$	6 468 995 \$

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 audités)

Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	7,0 %	Hindalco Industries Ltd.	1,6 %
Samsung Electronics Co. Ltd.	5,2 %	Redington Ltd.	1,6 %
Alibaba Group Holding Ltd.	4,0 %	Banco do Brasil S.A.	1,6 %
Naspers Ltd. – Catégorie N	2,7 %	KEC International Ltd.	1,6 %
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.	2,6 %	MediaTek Inc.	1,5 %
Axis Bank Ltd.	2,0 %	Baidu, Inc.	1,5 %
Antofagasta Plc.	1,8 %	Apollo Tyres Ltd.	1,5 %
Midea Group Co. Ltd. – Catégorie A	1,8 %	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	1,4 %
Shriram Finance Ltd.	1,7 %	Vinhomes JSC	1,4 %
LG Corp.	1,7 %	Regional S.A.B. de C.V.	1,4 %
Ping An Bank Co. Ltd. – Catégorie A	1,7 %	OTP Bank Nyrt	1,4 %
Credicorp Ltd.	1,7 %	Hyundai Motor Co.	1,4 %
BDO Unibank Inc.	1,7 %		53,5 %

Faits saillants financiers (non audités)

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/semestres clos les	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019
	Série Placements					Série Placements FSH ³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,81 \$	12,27 \$	14,13 \$	14,08 \$	12,23 \$	11,24 \$	10,72 \$	12,24 \$	12,11 \$	10,45 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	6 813	6 256	7 054	4 576	4 088	76	160	183	1	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	273	(962)	(156)	590	322	7	(23)	(6)	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	835	1 381	4 290	1 199	1 383	2	-	188	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	552	1 217	1 656	1 302	1 701	93	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	531 812	509 887	499 083	325 050	334 320	6 773	14 963	14 963	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,94 %	2,94 %	2,91 %	2,90 %	2,92 %	2,06 %	2,07 %	2,20 %	2,20 %	2,20 %
Frais de gestion avant renonciation	4,62 %	4,74 %	4,59 %	5,36 %	4,68 %	3,49 %	3,68 %	4,20 %	4,29 %	3,78 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	28,34 %	30,96 %	56,59 %	71,57 %	62,38 %	28,34 %	30,96 %	56,59 %	71,57 %	62,38 %

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

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

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

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022	Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	20 140 \$	- \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	2 137 611 \$	(11 380 029) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	89 517 258	74 154 365	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(1 461 953)	11 781 875
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	20	(1)
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	20 210	(13 035)
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(21 158 565)	(10 688 802)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	-	-	Produit de la vente de placements	7 257 625	9 974 212
Autre	1 112	1 132	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(13 205 052)	(325 780)
	89 538 510	74 155 497	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	123 351	Produit de l'émission de parts	25 083 862	12 333 900
Autres passifs			Rachat de parts	(11 735 319)	(12 166 820)
Charges à payer	183 783	163 573	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	13 348 543	167 080
Créditeurs – titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	143 491	(158 700)
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(123 351)	(58 426)
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	20 140 \$	(217 126) \$
	183 783	286 924			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	89 354 727 \$	73 868 573 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	11,77 \$	11,43 \$			
Série Placements FSH	10,51	10,17			
Série 1	11,61	11,29			
Série 1 FSH	10,43	10,10			
Série 2	11,51	11,20			
Série 2 FSH	10,36	10,04			

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	1 624 709 \$	1 296 398 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(386 898)	70 362
Variation du gain (perte) latent sur les placements	1 848 851	(11 852 237)
	3 086 662	(10 485 477)
Dépenses		
Frais de gestion	653 823	627 083
Frais d'assurance	176 056	167 964
Autres frais administratifs	130 144	123 797
	960 023	918 844
Moins : Frais renoncés	10 972	24 292
Frais après renonciation	949 051	894 552
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	2 137 611 \$	(11 380 029) \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,27 \$	(1,71) \$
Série Placements FSH	0,34	(1,46)
Série 1	0,32	(1,69)
Série 1 FSH	0,31	(1,45)
Série 2	0,28	(1,69)
Série 2 FSH	0,32	(1,46)

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif net à l'ouverture de la période	73 868 573 \$	87 203 423 \$
Dépôts de primes	25 835 169	11 970 324
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	2 137 611	(11 380 029)
	101 841 353	87 793 718
Retraits	12 486 626	12 832 088
Actif net à la clôture de la période	89 354 727 \$	74 961 630 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG prudent de croissance et de revenu RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
Série Placements	1,67 %	1,67 %
Série Placements FSH	0,89 %	0,89 %
Série 1	1,64 %	1,64 %
Série 1 FSH	0,87 %	0,87 %
Série 2	1,61 %	1,61 %
Série 2 FSH	0,95 %	0,95 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,20 (0,70) %	0,20 (0,70) %
Série Placements FSH	0,20 (0,70) %	0,20 (0,70) %
Série 1	0,40 (0,70) %	0,40 (0,70) %
Série 1 FSH	0,40 (0,70) %	0,40 (0,70) %
Série 2	0,50 (0,80) %	0,50 (0,80) %
Série 2 FSH	0,50 (0,80) %	0,50 (0,80) %

Ventes et rachats de parts

Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 799 316	1 951 134
Achats au cours de la période	1 092 858	299 928
Rachats au cours de la période	(391 575)	(431 422)
Solde de clôture au 30 juin	2 500 599	1 819 640
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	100	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 465 771	2 550 929
Achats au cours de la période	292 399	327 876
Rachats au cours de la période	(220 983)	(268 264)
Solde de clôture au 30 juin	2 537 187	2 610 541
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	14 174	7 747
Achats au cours de la période	2 032	3 131
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	16 206	10 878
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 259 991	2 310 642
Achats au cours de la période	833 221	363 759
Rachats au cours de la période	(460 575)	(354 788)
Solde de clôture au 30 juin	2 632 637	2 319 613
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	100	100

Au	30 juin 2023	31 déc. 2022
----	--------------	--------------

Inventaire du portefeuille

Fonds prudent de croissance et de revenu RBC, série O		
Nombre de parts	9 083 712	7 681 843
Coût	94 476 649 \$	80 962 607
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	38,9838 %	33,1144 %
Juste valeur	89 517 258 \$	74 154 365 \$

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 audités)

Fonds d'obligations RBC, série O	25,1 %
Fonds d'obligations à rendement global Phillips, Hager & North, série O	25,1 %
Fonds américain de dividendes RBC, série O	10,0 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	9,5 %
Fonds de revenu d'actions canadiennes RBC, série O	9,0 %
Fonds d'obligations mondiales à revenu mensuel BlueBay, série O	7,3 %
Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé RBC, série O	7,2 %
Fonds international de croissance de dividendes RBC, série O	3,2 %
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	2,9 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,7 %

100,0 %

Faits saillants financiers (non audités)

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/semestres clos les	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019
	Série Placements					Série Placements FSH ³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,77 \$	11,43 \$	12,92 \$	12,51 \$	11,60 \$	10,51 \$	10,17 \$	11,39 \$	10,92 \$	10,04 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	29 427	20 573	25 204	17 385	11 547	1	1	1	1	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	605	(2 710)	695	1 231	550	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	12 845	5 303	13 184	9 583	7 911	-	-	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	4 596	7 224	6 060	4 976	1 731	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	2 500 599	1 799 316	1 951 134	1 390 167	995 060	100	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,09 %	2,09 %	2,08 %	2,09 %	2,06 %	1,23 %	1,23 %	1,23 %	1,23 %	1,23 %
Frais de gestion avant renonciation	2,12 %	2,12 %	2,11 %	2,11 %	2,08 %	1,34 %	1,24 %	1,29 %	1,30 %	1,27 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	6,81 %	10,66 %	7,74 %	16,85 %	12,17 %	6,81 %	10,66 %	7,74 %	16,85 %	12,17 %
	Série 1					Série 1 FSH ³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,61 \$	11,29 \$	12,78 \$	12,39 \$	11,52 \$	10,43 \$	10,10 \$	11,33 \$	10,90 \$	10,04 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	29 454	27 838	32 592	31 015	23 077	169	143	88	1	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	795	(3 896)	966	2 390	1 391	5	(11)	3	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	3 390	5 394	13 162	12 355	11 393	21	66	84	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	2 569	6 253	12 550	6 807	3 942	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	2 537 187	2 465 771	2 550 929	2 503 251	2 003 986	16 206	14 174	7 747	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,26 %	2,26 %	2,25 %	2,24 %	2,22 %	1,43 %	1,43 %	1,43 %	1,43 %	1,43 %
Frais de gestion avant renonciation	2,28 %	2,30 %	2,27 %	2,27 %	2,24 %	1,46 %	1,46 %	1,47 %	1,47 %	1,58 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	6,81 %	10,66 %	7,74 %	16,85 %	12,17 %	6,81 %	10,66 %	7,74 %	16,85 %	12,17 %
	Série 2					Série 2 FSH ³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,51 \$	11,20 \$	12,69 \$	12,32 \$	11,46 \$	10,36 \$	10,04 \$	11,29 \$	10,88 \$	10,04 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	30 303	25 313	29 317	21 591	14 185	1	1	1	1	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	733	(3 369)	815	1 428	661	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	9 579	5 984	16 874	8 326	7 961	-	-	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	5 322	6 620	9 963	2 348	1 553	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	2 632 637	2 259 991	2 310 642	1 752 838	1 237 653	100	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,36 %	2,36 %	2,37 %	2,35 %	2,36 %	1,64 %	1,64 %	1,64 %	1,64 %	1,64 %
Frais de gestion avant renonciation	2,39 %	2,39 %	2,39 %	2,37 %	2,37 %	1,74 %	1,69 %	1,68 %	1,69 %	1,76 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	6,81 %	10,66 %	7,74 %	16,85 %	12,17 %	6,81 %	10,66 %	7,74 %	16,85 %	12,17 %

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

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

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

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022	Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	2 016 419 \$	(18 504 216) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	71 081 888	72 437 744	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(2 913 188)	17 447 387
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	20	5 283
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(16 072)	(39 064)
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(2 361 006)	(5 118 040)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	-	-	Produit de la vente de placements	6 630 050	11 559 154
Autre	1 112	1 132	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	3 356 223	5 350 504
	71 083 000	72 438 876	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	38 247	12 992	Produit de l'émission de parts	3 855 551	8 165 157
Autres passifs			Rachat de parts	(7 237 029)	(13 684 919)
Charges à payer	159 486	175 558	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(3 381 478)	(5 519 762)
Créditeurs – titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(25 255)	(169 258)
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(12 992)	41 653
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(38 247) \$	(127 605) \$
	197 733	188 550			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	70 885 267 \$	72 250 326 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	11,79 \$	11,45 \$			
Série Placements FSH	11,03	10,66			
Série 1	11,63	11,31			
Série 1 FSH	10,87	10,53			
Série 2	11,48	11,18			
Série 2 FSH	10,80	10,47			
État du résultat global					
Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022			
Économies					
Distribution du fonds sous-jacent	289 \$	317 \$			
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	156 752	1 006 112			
Variation du gain (perte) latent sur les placements	2 756 436	(18 453 499)			
	2 913 477	(17 447 070)			
Dépenses					
Frais de gestion	526 841	661 788			
Frais d'assurance	207 785	247 570			
Autres frais administratifs	174 991	154 786			
	909 617	1 064 144			
Moins : Frais renoncés	12 559	6 998			
Frais après renonciation	897 058	1 057 146			
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	2 016 419 \$	(18 504 216) \$			
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	0,35 \$	(2,61) \$			
Série Placements FSH	0,37	(2,37)			
Série 1	0,33	(2,65)			
Série 1 FSH	0,34	(2,37)			
Série 2	0,31	(2,61)			
Série 2 FSH	0,33	(2,31)			
État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat					
Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022			
Actif net à l'ouverture de la période	72 250 326 \$	98 434 028 \$			
Dépôts de primes	4 538 149	9 211 994			
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	2 016 419	(18 504 216)			
	78 804 894	89 141 806			
Retraits	7 919 627	14 740 756			
Actif net à la clôture de la période	70 885 267 \$	74 401 050 \$			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

FPG mondial de croissance et de revenu RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
Série Placements	1,69 %	1,69 %
Série Placements FSH	0,86 %	0,86 %
Série 1	1,86 %	1,86 %
Série 1 FSH	1,07 %	1,07 %
Série 2	1,73 %	1,73 %
Série 2 FSH	0,95 %	0,95 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,30 (0,80) %	0,30 (0,80) %
Série Placements FSH	0,30 (0,80) %	0,30 (0,80) %
Série 1	0,40 (0,80) %	0,40 (0,80) %
Série 1 FSH	0,40 (0,80) %	0,40 (0,80) %
Série 2	0,70 (1,20) %	0,70 (1,20) %
Série 2 FSH	0,70 (1,20) %	0,70 (1,20) %
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 194 457	1 239 441
Achats au cours de la période	70 173	135 223
Rachats au cours de la période	(214 611)	(110 087)
Solde de clôture au 30 juin	1 050 019	1 264 577
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	4 446	4 470
Achats au cours de la période	9	-
Rachats au cours de la période	(12)	(12)
Solde de clôture au 30 juin	4 443	4 458
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 008 917	2 360 608
Achats au cours de la période	151 231	222 202
Rachats au cours de la période	(150 397)	(550 249)
Solde de clôture au 30 juin	2 009 751	2 032 561
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 30 juin	100	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	3 202 679	3 669 034
Achats au cours de la période	170 335	387 087
Rachats au cours de la période	(319 259)	(551 746)
Solde de clôture au 30 juin	3 053 755	3 504 375
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 442	4 034
Achats au cours de la période	-	1 342
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	1 442	5 376
Au	30 juin 2023	31 déc. 2022
Inventaire du portefeuille		
Fonds mondial de croissance et de revenu RBC, série O		
Nombre de parts	5 079 818	5 388 350
Coût	68 686 951 \$	72 799 243 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	16,2322 %	15,6926 %
Juste valeur	71 081 888 \$	72 437 744 \$

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 audités)

Fonds mondial de croissance de dividendes RBC, série O	20,2 %
Fonds spécifique d'actions mondiales RBC, série O	18,8 %
Fonds d'obligations étrangères RBC, série O	14,4 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	11,9 %
Fonds d'actions de marchés émergents RBC, série O	9,9 %
Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé RBC, série O	7,5 %
Fonds d'actions de sociétés européennes à moyenne capitalisation RBC, série O	5,2 %
Fonds de valeur en actions américaines de sociétés à moyenne capitalisation RBC, série O	5,0 %
Fonds d'obligations mondiales à revenu mensuel BlueBay, série O	2,5 %
Fonds en devises des marchés émergents RBC, série O	2,5 %
Fonds leaders d'actions mondiales RBC, série O	1,5 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,6 %
	100,0 %

Faits saillants financiers (non audités)

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/semestres clos les	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019
	Série Placements³					Série Placements FSH⁴				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,79 \$	11,45 \$	13,70 \$	12,66 \$	11,22 \$	11,03 \$	10,66 \$	12,64 \$	11,58 \$	10,16 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	12 379	13 673	16 978	10 944	6 002	49	47	56	1	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	387	(2 841)	1 165	1 224	549	2	(9)	4	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	824	2 166	6 973	4 609	3 901	-	-	51	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	2 507	2 629	2 104	890	366	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	1 050 019	1 194 457	1 239 441	864 105	534 611	4 443	4 446	4 470	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,16 %	2,16 %	2,15 %	2,16 %	2,16 %	1,22 %	1,22 %	1,31 %	1,31 %	1,31 %
Frais de gestion avant renonciation	2,20 %	2,17 %	2,23 %	2,27 %	2,23 %	1,26 %	1,23 %	1,39 %	1,47 %	1,65 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	2,40 %	6,45 %	4,35 %	16,49 %	11,56 %	2,40 %	6,45 %	4,35 %	16,49 %	11,56 %
	Série 1³					Série 1 FSH⁴				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,63 \$	11,31 \$	13,56 \$	12,57 \$	11,17 \$	10,87 \$	10,53 \$	12,55 \$	11,54 \$	10,16 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	23 370	22 712	32 020	24 342	14 017	1	1	1	1	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	659	(4 889)	2 192	2 625	1 427	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 749	3 620	9 857	10 395	8 815	-	-	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	1 750	8 038	4 371	2 695	817	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	2 009 751	2 008 917	2 360 608	1 935 891	1 254 562	100	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,43 %	2,42 %	2,42 %	2,43 %	2,45 %	1,67 %	1,67 %	1,67 %	1,67 %	1,67 %
Frais de gestion avant renonciation	2,47 %	2,43 %	2,48 %	2,54 %	2,50 %	1,72 %	1,71 %	1,74 %	1,80 %	1,99 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	2,40 %	6,45 %	4,35 %	16,49 %	11,56 %	2,40 %	6,45 %	4,35 %	16,49 %	11,56 %
	Série 2³					Série 2 FSH⁴				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,48 \$	11,18 \$	13,44 \$	12,49 \$	11,13 \$	10,80 \$	10,47 \$	12,49 \$	11,51 \$	10,16 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	35 070	35 802	49 329	33 247	19 206	16	15	50	1	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	968	(8 465)	3 161	3 539	2 064	-	(10)	4	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 965	5 961	16 971	13 411	14 865	-	15	46	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	3 663	11 025	4 051	2 910	7 002	-	40	-	-	-
Nombre de parts en circulation	3 053 755	3 202 679	3 669 034	2 660 979	1 725 337	1 442	1 442	4 034	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,65 %	2,66 %	2,67 %	2,70 %	2,70 %	1,87 %	1,87 %	1,87 %	1,87 %	1,87 %
Frais de gestion avant renonciation	2,69 %	2,67 %	2,73 %	2,81 %	2,76 %	1,91 %	1,88 %	1,96 %	1,99 %	2,08 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	2,40 %	6,45 %	4,35 %	16,49 %	11,56 %	2,40 %	6,45 %	4,35 %	16,49 %	11,56 %

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

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

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

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

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022	Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	70 788 \$	(630 357) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	6 901 132	8 236 239	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(179 158)	598 073
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(2 156)	346
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(2 116)	(806)
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(916 542)	(3 119 481)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	4 471	2 298	Produit de la vente de placements	2 430 807	205 352
Autre	1 181	1 198	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 401 623	(2 946 873)
	6 906 784	8 239 735	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	1 135	611	Produit de l'émission de parts	1 127 551	3 348 526
Autres passifs			Rachat de parts	(2 529 698)	(402 360)
Charges à payer	34 740	36 856	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 402 147)	2 946 166
Créditeurs – titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(524)	(707)
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(611)	(1 227)
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(1 135) \$	(1 934) \$
	35 875	37 467			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	6 870 909 \$	8 202 268 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	11,10 \$	10,98 \$			
Série Placements FSH	11,31	11,15			
Série 1	10,96	10,88			
Série 1 FSH	11,12	10,99			

État du résultat global		
Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	- \$	37 837 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	74 421	3 488
Variation du gain (perte) latent sur les placements	104 737	(601 561)
	179 158	(560 236)
Dépenses		
Frais de gestion	60 888	43 084
Frais d'assurance	24 061	14 636
Autres frais administratifs	55 499	35 189
	140 448	92 909
Moins : Frais renoncés	32 078	22 788
Frais après renonciation	108 370	70 121
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	70 788 \$	(630 357) \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,09 \$	(1,28) \$
Série Placements FSH	0,16	(1,26)
Série 1	0,12	(1,43)
Série 1 FSH	0,13	(1,28)

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif net à l'ouverture de la période	8 202 268 \$	4 145 626 \$
Dépôts de primes	1 127 952	3 353 333
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	70 788	(630 357)
	9 401 008	6 868 602
Retraits	2 530 099	407 167
Actif net à la clôture de la période	6 870 909 \$	6 461 435 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
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	278 946	257 958
Achats au cours de la période	66 298	51 910
Rachats au cours de la période	(19 647)	(21 166)
Solde de clôture au 30 juin	325 597	288 702
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	516	516
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	516	516
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	471 629	100 731
Achats au cours de la période	35 172	258 141
Rachats au cours de la période	(210 067)	(16 003)
Solde de clôture au 30 juin	296 734	342 869
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 30 juin	100	100

Au	30 juin 2023	31 déc. 2022
----	--------------	--------------

Inventaire du portefeuille

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

Nombre de parts	319 870	390 684
Coût	6 678 691 \$	8 118 535 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,3183 %	0,3789 %
Juste valeur	6 901 132 \$	8 236 239 \$

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 audités)

Procter & Gamble Co.	3,1 %	Otis Worldwide Corp.	2,1 %
Vertex Pharmaceuticals Inc.	3,0 %	Roche Holding AG	1,9 %
Pepsico Inc.	3,0 %	Novartis AG	1,7 %
Coca-Cola Co.	2,9 %	Johnson & Johnson	1,7 %
Colgate-Palmolive Co.	2,9 %	Check Point Software Technologies, Ltd.	1,7 %
Hershey Co.	2,9 %	Elisa Oyj	1,5 %
Mizuho Financial Group Inc.	2,8 %	Eli Lilly & Co.	1,4 %
Consolidated Edison, Inc.	2,6 %	Apple Inc.	1,4 %
Duke Energy Corp.	2,6 %	NVR Inc.	1,4 %
BCE Inc.	2,5 %	Swisscom AG	1,3 %
Nippon Telegraph and Telephone Corp.	2,5 %	Comcast Corp. – Catégorie A	1,3 %
KDDI Corp.	2,3 %	Mastercard Inc. – Catégorie A	1,3 %
Merck & Co. inc.	2,2 %		54,0 %

Faits saillants financiers (non audités)

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/semestres clos les	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019
	Série Placements³					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,10 \$	10,98 \$	11,55 \$	10,09 \$	Les données	11,31 \$	11,15 \$	11,63 \$	10,08 \$	Les données
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	3 613	3 063	2 980	231	comparatives pour	6	6	6	1	comparatives pour
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	26	(139)	303	4	l'exercice 2019 et	-	-	1	-	l'exercice 2019 et
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	742	775	2 508	227	les exercices	-	-	4	1	les exercices
Retraits (en milliers de dollars)	218	553	63	1	antérieurs ne sont	-	-	-	-	antérieurs ne sont
Nombre de parts en circulation	325 597	278 946	257 958	22 876	pas disponibles	516	516	516	100	pas disponibles
Ratio des frais de gestion ¹	2,56 %	2,56 %	2,69 %	2,69 %	étant donné que	1,76 %	1,76 %	1,87 %	1,87 %	étant donné que
Frais de gestion avant renonciation	3,48 %	3,32 %	5,61 %	42,39 %	cette série a été	2,70 %	2,56 %	4,94 %	175,76 %	cette série a été
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	73,06 %	72,40 %	67,63 %	83,28 %	lancée en 2020.	73,06 %	72,40 %	67,63 %	83,28 %	lancée en 2020.
	Série 1³					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,96 \$	10,88 \$	11,51 \$	10,10 \$	Les données	11,12 \$	10,99 \$	11,54 \$	10,06 \$	Les données
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	3 251	5 132	1 159	150	comparatives pour	1	1	1	1	comparatives pour
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	45	20	108	2	l'exercice 2019 et	-	-	-	-	l'exercice 2019 et
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	386	4 203	1 023	148	les exercices	-	-	-	1	les exercices
Retraits (en milliers de dollars)	2 312	250	121	-	antérieurs ne sont	-	-	-	-	antérieurs ne sont
Nombre de parts en circulation	296 734	471 629	100 731	14 818	pas disponibles	100	100	100	100	pas disponibles
Ratio des frais de gestion ¹	3,25 %	3,16 %	3,11 %	3,11 %	étant donné que	2,39 %	2,39 %	2,39 %	2,39 %	étant donné que
Frais de gestion avant renonciation	4,08 %	3,78 %	6,39 %	31,88 %	cette série a été	2,94 %	2,82 %	6,96 %	176,29 %	cette série a été
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	73,06 %	72,40 %	67,63 %	83,28 %	lancée en 2020.	73,06 %	72,40 %	67,63 %	83,28 %	lancée en 2020.

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

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

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

État de la situation financière

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Actif		
Trésorerie	339 \$	- \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	8 744 907	10 332 195
Autres actifs		
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-
Débiteurs – vente de placements	-	-
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	4 580	2 035
Autre	1 461	1 478
	8 751 287	10 335 708
Passif		
Dette bancaire	-	2 952
Autres passifs		
Charges à payer	42 190	41 103
Créditeurs – titulaires de contrat	-	-
Créditeurs – achats de placements	-	-
Autre	-	-
	42 190	44 055
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	8 709 097 \$	10 291 653 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	12,41 \$	12,20 \$
Série Placements FSH	12,66	12,40
Série 1	12,19	12,02
Série 1 FSH	12,47	12,24

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	312 \$	18 943 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	49 163	(4 064)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	232 546	(248 590)
	282 021	(233 711)
Dépenses		
Frais de gestion	81 039	22 452
Frais d'assurance	35 528	7 831
Autres frais administratifs	62 366	33 366
	178 933	63 649
Moins : Frais renoncés	30 366	29 425
Frais après renonciation	148 567	34 224
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	133 454 \$	(267 935) \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,25 \$	(1,11) \$
Série Placements FSH	0,27	(1,15)
Série 1	0,16	(1,36)
Série 1 FSH	0,24	(1,24)

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif net à l'ouverture de la période	10 291 653 \$	1 181 816 \$
Dépôts de primes	1 684 447	4 098 063
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	133 454	(267 935)
	12 109 554	5 011 944
Retraits	3 400 457	239 113
Actif net à la clôture de la période	8 709 097 \$	4 772 831 \$

Tableau des flux de trésorerie

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Activités d'exploitation		
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	133 454 \$	(267 935) \$
Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(281 709)	252 654
Variation des autres actifs	(2 528)	844
Variation des autres passifs	1 087	1 181
Achats de placements	(966 619)	(3 896 586)
Produit de la vente de placements	2 835 616	83 434
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 719 301	(3 826 408)
Activités de financement		
Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Produit de l'émission de parts	1 683 237	4 076 428
Rachat de parts	(3 399 247)	(239 113)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 716 010)	3 837 315
Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	3 291	10 907
Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(2 952)	235
Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	339 \$	11 142 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
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	81 859	32 906
Achats au cours de la période	29 278	42 072
Rachats au cours de la période	(11 345)	(772)
Solde de clôture au 30 juin	99 792	74 206
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 983	153
Achats au cours de la période	293	1 526
Rachats au cours de la période	(3)	-
Solde de clôture au 30 juin	2 273	1 679
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	765 355	57 751
Achats au cours de la période	109 499	310 215
Rachats au cours de la période	(271 144)	(20 531)
Solde de clôture au 30 juin	603 710	347 435
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	5 669	3 617
Achats au cours de la période	696	1 034
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	6 365	4 651
Au	30 juin 2023	31 déc. 2022
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'actions américaines à faible volatilité QUBE RBC, série O		
Nombre de parts	322 464	392 813
Coût	8 413 127 \$	10 232 961 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,4773 %	0,5510 %
Juste valeur	8 744 907 \$	10 332 195 \$

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 audités)

Apple Inc.	3,1 %	Duke Energy Corp.	2,7 %
Linde Plc.	3,0 %	Automatic Data Processing Inc.	2,6 %
Merck & Co. inc.	3,0 %	Expeditors International of Washington Inc.	2,5 %
Procter & Gamble Co.	3,0 %	Mondelez International Inc. – Catégorie A	2,1 %
Eli Lilly & Co.	3,0 %	Mastercard Inc. – Catégorie A	1,8 %
Comcast Corp. – Catégorie A	3,0 %	AbbVie Inc.	1,8 %
Johnson & Johnson	3,0 %	Loews Corp.	1,7 %
Cisco Systems Inc.	3,0 %	AT&T Inc.	1,6 %
Pepsico Inc.	3,0 %	IDACORP Inc.	1,6 %
Coca-Cola Co.	2,9 %	Cintas Corp.	1,5 %
Colgate-Palmolive Co.	2,9 %	NVR Inc.	1,5 %
Vertex Pharmaceuticals Inc.	2,9 %	Consolidated Edison, Inc.	1,3 %
Hershey Co.	2,8 %		61,3 %

Faits saillants financiers (non audités)

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/semestres clos les	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019
	Série Placements³					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,41 \$	12,20 \$	12,58 \$	10,53 \$	Les données	12,66 \$	12,40 \$	12,70 \$	10,57 \$	Les données
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 239	998	414	281	comparatives pour	29	25	2	1	comparatives pour
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	23	13	71	8	l'exercice 2019 et	1	(1)	-	-	l'exercice 2019 et
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	354	601	228	283	les exercices	4	56	1	1	les exercices
Retraits (en milliers de dollars)	138	29	165	10	antérieurs ne sont	-	32	-	-	antérieurs ne sont
Nombre de parts en circulation	99 792	81 859	32 906	26 622	pas disponibles	2 273	1 983	153	100	pas disponibles
Ratio des frais de gestion ¹	2,54 %	2,51 %	2,51 %	2,51 %	étant donné que	1,84 %	1,86 %	1,86 %	1,86 %	étant donné que
Frais de gestion avant renonciation	3,27 %	4,12 %	11,86 %	22,90 %	cette série a été	2,55 %	2,76 %	11,43 %	248,93 %	cette série a été
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	60,04 %	59,24 %	68,58 %	65,29 %	lancée en 2020.	60,04 %	59,24 %	68,58 %	65,29 %	lancée en 2020.
	Série 1³					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,19 \$	12,02 \$	12,47 \$	10,51 \$	Les données	12,47 \$	12,24 \$	12,61 \$	10,55 \$	Les données
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	7 362	9 200	720	256	comparatives pour	79	69	46	1	comparatives pour
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	108	235	93	7	l'exercice 2019 et	1	-	6	-	l'exercice 2019 et
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 317	8 889	375	249	les exercices	9	24	38	1	les exercices
Retraits (en milliers de dollars)	3 262	646	3	-	antérieurs ne sont	-	-	-	-	antérieurs ne sont
Nombre de parts en circulation	603 710	765 355	57 751	24 371	pas disponibles	6 365	5 669	3 617	100	pas disponibles
Ratio des frais de gestion ¹	3,17 %	3,10 %	3,17 %	3,17 %	étant donné que	2,37 %	2,37 %	2,37 %	2,37 %	étant donné que
Frais de gestion avant renonciation	3,80 %	4,09 %	12,34 %	24,74 %	cette série a été	3,01 %	4,21 %	11,03 %	249,56 %	cette série a été
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	60,04 %	59,24 %	68,58 %	65,29 %	lancée en 2020.	60,04 %	59,24 %	68,58 %	65,29 %	lancée en 2020.

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

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

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

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022	Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	100 \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	168 155 \$	(489 811) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	6 734 206	5 757 194	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(244 658)	456 890
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(1 646)	(5 827)
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	4 077	10 199
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(1 306 315)	(3 727 023)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	4 942	3 281	Produit de la vente de placements	573 961	346 441
Autre	1 634	1 649	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(806 426)	(3 409 131)
	6 740 782	5 762 224	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	24 606	-	Produit de l'émission de parts	1 436 348	3 417 954
Autres passifs			Rachat de parts	(654 628)	(6 160)
Charges à payer	34 371	30 294	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	781 720	3 411 794
Créditeurs – titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(24 706)	2 663
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	100	-
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(24 606) \$	2 663 \$
	58 977	30 294			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	6 681 805 \$	5 731 930 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	8,58 \$	8,33 \$			
Série 1	8,56	8,33			
Série 2	8,53	8,30			

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	150 \$	1 082 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(13 637)	(27 975)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	258 295	(428 915)
	244 808	(455 808)
Dépenses		
Frais de gestion	44 021	19 227
Frais d'assurance	14 800	7 659
Autres frais administratifs	54 243	41 878
	113 064	68 764
Moins : Frais renoncés	36 411	34 761
Frais après renonciation	76 653	34 003
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	168 155 \$	(489 811) \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,23 \$	(1,45) \$
Série 1	0,24	(1,61)
Série 2	0,18	(1,62)

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif net à l'ouverture de la période	5 731 930 \$	591 321 \$
Dépôts de primes	1 576 045	3 417 954
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	168 155	(489 811)
	7 476 130	3 519 464
Retraits	794 325	6 160
Actif net à la clôture de la période	6 681 805 \$	3 513 304 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

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

FPG équilibré Vision RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
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	0,35 (0,85) %	0,35 (0,85) %
Série 1	0,40 (0,80) %	0,40 (0,80) %
Série 2	0,70 (1,20) %	0,70 (1,20) %
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	386 217	7 785
Achats au cours de la période	88 134	151 062
Rachats au cours de la période	(46 151)	(384)
Solde de clôture au 30 juin	428 200	158 463
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	110 025	14 272
Achats au cours de la période	19 946	76 064
Rachats au cours de la période	(10 342)	-
Solde de clôture au 30 juin	119 629	90 336
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	192 634	37 341
Achats au cours de la période	76 664	139 434
Rachats au cours de la période	(36 572)	(308)
Solde de clôture au 30 juin	232 726	176 467
Au	30 juin 2023	31 déc. 2022
Inventaire du portefeuille		
Fonds équilibré Vision RBC, série O		
Nombre de parts	539 608	480 287
Coût	6 826 755 \$	6 108 038 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,5565 %	0,4696 %
Juste valeur	6 734 206 \$	5 757 194 \$

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 audités)

Fonds d'actions mondiales Vision RBC, série O	45,2 %	Obligations du Trésor américain, 0,875 %, 15 nov. 2030	0,5 %
Fonds d'actions canadiennes Vision RBC, série O	14,8 %	Buoni Poliennali Del Tesoro, 1,450 %, 15 mai 2025	0,5 %
Fonds d'obligations Vision RBC, série O	10,0 %	Obligation d'État de l'Espagne, 0,500 %, 30 avr. 2030	0,5 %
Obligations du Trésor américain, 2,375 %, 15 mai 2027	2,3 %	Obligations du Trésor des États-Unis, 1,625 %, 15 août 2029	0,5 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,3 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0,000 %, 15 févr. 203	0,4 %
Obligations du Trésor américain, 1,500 %, 30 sept. 2024	1,9 %	Obligation d'État de l'Espagne, 1,400 %, 30 juill. 2028	0,4 %
Titres obligataires de 20 ans de l'État japonais 0,500 %, 20 sept. 2041	0,9 %	China Development Bank, 2,980 %, 22 avr. 2032	0,4 %
Obligations du gouvernement canadien, 0,250 %, 1 ^{er} avr. 2024	0,8 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2,500 %, 15 août 204	0,4 %
Province d'Ontario, 1,050 %, 14 avril 2026	0,7 %	Bonos mexicains, 8,500 %, 31 mai 2029	0,4 %
Obligations assimilables du Trésor de l'État français, 1,250 %, 25 mai 2036	0,6 %	Obligations du Trésor américain, 1,625%, 15 Nov. 2050	0,3 %
Province d'Ontario, 1,750 %, 8 sept. 2025	0,6 %	Buoni Poliennali Del Tesoro, 1,600 %, 1 ^{er} juin 2026	0,3 %
Titres obligataires de 20 ans de l'État japonais, 0,200 %, 20 juin 2036	0,6 %	Province d'Ontario, 2,600 %, 8 sept. 2023	0,3 %
Obligations du Trésor américain, 2,500 %, 15 févr. 2045	0,5 %		86,1 %

Faits saillants financiers (non audités)

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/semestres clos les	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019
	Série Placements					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	8,58 \$	8,33 \$	9,94 \$			8,56 \$	8,33 \$	9,97 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	3 673	3 217	77	Les données		1 024	916	142	Les données	
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	99	(174)	-	comparatives pour		27	(70)	1	comparatives pour	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	750	3 484	77	l'exercice 2020 et les		170	896	142	l'exercice 2020 et les	
Retraits (en milliers de dollars)	393	171	-	exercices antérieurs ne		89	52	-	exercices antérieurs ne	
Nombre de parts en circulation	428 200	386 217	7 785	sont pas disponibles		119 629	110 025	14 272	sont pas disponibles	
Ratio des frais de gestion ¹	2,17 %	2,20 %	2,20 %	étant donné que cette		2,47 %	2,46 %	2,47 %	étant donné que cette	
Frais de gestion avant renonciation	3,24 %	3,72 %	41,64 %	série a été lancée en		3,22 %	3,77 %	44,28 %	série a été lancée en	
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	12,37 %	16,52 %	11,57 %	2021.		12,37 %	16,52 %	11,57 %	2021.	
	Série 2									
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	8,53 \$	8,30 \$	9,95 \$	Les données						
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 985	1 599	372	comparatives pour						
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	42	(241)	-	l'exercice 2020 et les						
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	656	1 546	372	exercices antérieurs ne						
Retraits (en milliers de dollars)	312	77	-	sont pas disponibles						
Nombre de parts en circulation	232 726	192 634	37 341	étant donné que cette						
Ratio des frais de gestion ¹	2,66 %	2,66 %	2,66 %	série a été lancée en						
Frais de gestion avant renonciation	4,06 %	4,78 %	21,64 %	2021.						
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	12,37 %	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 des titres en portefeuille du fonds sous-jacent indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le gestionnaire a complètement renouvelé son portefeuille au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation des titres en portefeuille d'un fonds au cours d'un exercice donné est élevé, plus les frais de négociation payables par le fonds sont élevés et plus la probabilité est grande que l'investisseur réalise un gain en capital imposable dans l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement du fonds.

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022	Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	374 \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	128 589 \$	(95 862) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	2 906 079	2 609 631	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(165 289)	88 270
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(1 125)	(4 949)
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	3 297	3 415
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(561 624)	(926 862)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	4 975	3 836	Produit de la vente de placements	430 465	136 505
Autre	1 413	1 427	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(165 687)	(799 483)
	2 912 467	2 615 268	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	24 110	-	Produit de l'émission de parts	608 031	810 460
Autres passifs			Rachat de parts	(466 828)	(10 276)
Charges à payer	25 136	21 839	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	141 203	800 184
Créditeurs – titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(24 484)	701
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	374	100
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(24 110) \$	801 \$
	49 246	21 839			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	2 863 221 \$	2 593 429 \$			
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part					
Série Placements	9,73 \$	9,25 \$			
Série 1	9,62	9,18			

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	87 \$	90 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(3 191)	(2 726)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	168 480	(85 544)
	165 376	(88 180)
Dépenses		
Frais de gestion	19 115	4 095
Frais d'assurance	6 179	1 579
Autres frais administratifs	49 379	37 440
	74 673	43 114
Moins : Frais renoncés	37 886	35 432
Frais après renonciation	36 787	7 682
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	128 589 \$	(95 862) \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,44 \$	(1,60) \$
Série 1	0,39	(1,61)

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif net à l'ouverture de la période	2 593 429 \$	125 387 \$
Dépôts de primes	608 031	810 460
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	128 589	(95 862)
	3 330 049	839 985
Retraits	466 828	10 276
Actif net à la clôture de la période	2 863 221 \$	829 709 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

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

FPG d'actions canadiennes Vision RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
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	210 476	2 550
Achats au cours de la période	36 828	37 065
Rachats au cours de la période	(46 054)	(64)
Solde de clôture au 30 juin	201 250	39 551
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	70 366	10 014
Achats au cours de la période	25 893	44 670
Rachats au cours de la période	(2 100)	(980)
Solde de clôture au 30 juin	94 159	53 704

Au	30 juin 2023	31 déc. 2022
----	--------------	--------------

Inventaire du portefeuille

Fonds d'actions canadiennes Vision RBC, série O		
Nombre de parts	225 929	215 747
Coût	2 908 785 \$	2 780 817 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,6068 %	0,5408 %
Juste valeur	2 906 079 \$	2 609 631 \$

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 audités)

Banque Royale du Canada	6,4 %	Financière Sun Life Inc.	2,0 %
La Banque Toronto-Dominion	6,1 %	TC Energy Corp.	1,8 %
Enbridge Inc.	4,1 %	Suncor Énergie Inc.	1,8 %
Shopify Inc.	3,6 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,7 %
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	3,5 %	La Banque de Nouvelle-Écosse	1,7 %
Banque de Montréal	3,4 %	Nutrien Ltd.	1,6 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,0 %	Cenovus Energy Inc.	1,6 %
Brookfield Corp.	2,9 %	Mines Agnico Eagle Limitée	1,6 %
Canadian Natural Resources Ltd.	2,7 %	Société de placement immobilier d'immeubles résidentiels cana	1,4 %
Constellation Software Inc.	2,7 %	Tourmaline Oil Corp.	1,4 %
Société Financière Manuvie	2,4 %	Teck Resources Ltd. – Catégorie B	1,3 %
Rogers Communications Inc. – Catégorie B	2,2 %	Intact Financial Corp.	1,2 %
Brookfield Infrastructure Partners LP - parts de société en commandite	2,1 %		64,2 %

Faits saillants financiers (non audités)

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/semestres clos les	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019
	Série Placements					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	9,73 \$	9,25 \$	10,00 \$			9,62 \$	9,18 \$	9,98 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 957	1 947	25	Les données		906	646	100	Les données	
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	98	(49)	-	comparatives pour		31	(37)	2	comparatives pour	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	358	2 119	25	l'exercice 2020 et les		250	612	99	l'exercice 2020 et les	
Retraits (en milliers de dollars)	447	148	-	exercices antérieurs ne		20	29	-	exercices antérieurs ne	
Nombre de parts en circulation	201 250	210 476	2 550	sont pas disponibles		94 159	70 366	10 014	sont pas disponibles	
Ratio des frais de gestion ¹	2,38 %	2,36 %	2,53 %	étant donné que cette		2,95 %	2,92 %	2,96 %	étant donné que cette	
Frais de gestion avant renonciation	5,06 %	8,15 %	153,22 %	série a été lancée en		5,48 %	10,61 %	98,30 %	série a été lancée en	
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	21,23 %	17,78 %	15,86 %	2021.		21,23 %	17,78 %	15,86 %	2021.	

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

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022	Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	16 886 871 \$	(65 153 518) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	449 917 095	440 583 274	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(17 347 331)	63 440 161
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	20	(1)
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(27 469)	(53 339)
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(24 748 847)	(45 657 938)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	-	-	Produit de la vente de placements	32 762 357	22 022 018
Autre	1 112	1 132	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	7 525 601	(25 402 617)
	449 918 207	440 584 406	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	338 253	908 758	Produit de l'émission de parts	40 570 433	66 634 973
Autres passifs			Rachat de parts	(47 525 529)	(40 974 979)
Charges à payer	844 862	872 331	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(6 955 096)	25 659 994
Créditeurs – titulaires de contrat	20 250	40 000	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	570 505	257 377
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(908 758)	(106 813)
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(338 253) \$	150 564 \$
	1 203 365	1 821 089			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	448 714 842 \$	438 763 317 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	13,07 \$	12,57 \$			
Série Placements FSH	11,00	10,53			
Série 1	16,25	15,65			
Série 1 FSH	10,84	10,39			
Série 2	15,92	15,35			
Série 2 FSH	10,76	10,33			

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	4 989 019 \$	3 735 585 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	186 341	932 073
Variation du gain (perte) latent sur les placements	17 160 990	(64 372 234)
	22 336 350	(59 704 576)
Dépenses		
Frais de gestion	3 976 624	4 024 405
Frais d'assurance	969 501	984 307
Autres frais administratifs	511 277	507 072
	5 457 402	5 515 784
Moins : Frais renoncés	7 923	66 842
Frais après renonciation	5 449 479	5 448 942
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	16 886 871 \$	(65 153 518) \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,50 \$	(1,88) \$
Série Placements FSH	0,52	(1,39)
Série 1	0,62	(2,40)
Série 1 FSH	0,44	(1,54)
Série 2	0,57	(2,35)
Série 2 FSH	0,43	(1,54)

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif net à l'ouverture de la période	438 763 317 \$	471 124 520 \$
Dépôts de primes	45 681 068	74 120 297
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	16 886 871	(65 153 518)
	501 331 256	480 091 299
Retraits	52 616 414	48 464 003
Actif net à la clôture de la période	448 714 842 \$	431 627 296 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PPG prudence sélect RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
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	9 462 928	7 625 367
Achats au cours de la période	1 549 705	2 571 959
Rachats au cours de la période	(1 417 312)	(1 060 616)
Solde de clôture au 30 juin	9 595 321	9 136 710
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	9 127	6 656
Achats au cours de la période	166	56 918
Rachats au cours de la période	(2 674)	(257)
Solde de clôture au 30 juin	6 619	63 317
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	7 226 819	7 463 579
Achats au cours de la période	583 716	1 013 163
Rachats au cours de la période	(894 924)	(1 028 391)
Solde de clôture au 30 juin	6 915 611	7 448 351
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	6 247	6 189
Achats au cours de la période	42	42
Rachats au cours de la période	(13)	(13)
Solde de clôture au 30 juin	6 276	6 218
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	13 453 040	13 257 822
Achats au cours de la période	1 023 103	1 399 350
Rachats au cours de la période	(1 246 190)	(1 058 084)
Solde de clôture au 30 juin	13 229 953	13 599 088
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	5 336	5 336
Achats au cours de la période	9	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	5 345	5 336
Au	30 juin 2023	31 déc. 2022
Inventaire du portefeuille		
Portefeuille prudence sélect RBC, série O		
Nombre de parts	19 600 985	19 952 145
Coût	445 003 843 \$	452 831 012 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,2392 %	1,2250 %
Juste valeur	449 917 095 \$	440 583 274 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PPG prudence sélect RBC (suite)

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

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

PPG prudence sélect RBC (suite)

Faits saillants financiers (non audités)

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/semestres clos les	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,07 \$	12,57 \$	14,17 \$	13,28 \$	12,27 \$	11,00 \$	10,53 \$	11,78 \$	10,94 \$	10,04 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	125 438	118 964	108 073	73 853	50 843	73	96	78	3	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	4 835	(12 851)	5 977	5 175	3 652	4	(8)	3	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	20 094	46 751	58 390	30 317	26 705	2	607	72	4	1
Retraits (en milliers de dollars)	18 453	23 010	30 148	12 482	9 033	29	581	-	2	-
Nombre de parts en circulation	9 595 321	9 462 928	7 625 367	5 562 027	4 142 643	6 619	9 127	6 656	268	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,08 %	2,07 %	2,06 %	2,05 %	2,03 %	1,23 %	1,26 %	1,26 %	1,26 %	1,26 %
Frais de gestion avant renonciation	2,08 %	2,08 %	2,08 %	2,06 %	2,03 %	1,24 %	1,25 %	1,29 %	1,28 %	1,31 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	3,75 %	7,21 %	5,52 %	12,56 %	3,04 %	3,75 %	7,21 %	5,52 %	12,56 %	3,04 %
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	16,25 \$	15,65 \$	17,71 \$	16,66 \$	15,46 \$	10,84 \$	10,39 \$	11,67 \$	10,89 \$	10,04 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	112 396	113 099	132 204	118 829	98 669	68	65	72	1	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	4 315	(15 438)	7 612	8 016	8 235	3	(8)	4	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	9 405	23 315	33 670	37 585	35 795	-	1	67	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	14 423	26 982	27 907	25 443	23 961	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	6 915 611	7 226 819	7 463 579	7 132 618	6 382 114	6 276	6 247	6 189	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,46 %	2,46 %	2,45 %	2,45 %	2,45 %	1,66 %	1,66 %	1,66 %	1,66 %	1,66 %
Frais de gestion avant renonciation	2,47 %	2,47 %	2,46 %	2,46 %	2,45 %	1,67 %	1,68 %	1,67 %	1,68 %	1,87 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	3,75 %	7,21 %	5,52 %	12,56 %	3,04 %	3,75 %	7,21 %	5,52 %	12,56 %	3,04 %
	Série 2					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	15,92 \$	15,35 \$	17,40 \$	16,39 \$	15,23 \$	10,76 \$	10,33 \$	11,62 \$	10,87 \$	10,04 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	210 682	206 484	230 636	193 007	151 006	58	55	62	1	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	7 728	(27 540)	12 398	12 928	12 664	2	(7)	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	16 180	38 692	65 999	56 876	42 165	-	-	60	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	19 711	35 303	40 767	27 802	28 401	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	13 229 953	13 453 040	13 257 822	11 776 966	9 913 220	5 345	5 336	5 336	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,61 %	2,61 %	2,61 %	2,61 %	2,61 %	1,85 %	1,82 %	1,82 %	1,82 %	1,82 %
Frais de gestion avant renonciation	2,61 %	2,62 %	2,62 %	2,61 %	2,61 %	1,85 %	1,83 %	1,82 %	1,82 %	1,90 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	3,75 %	7,21 %	5,52 %	12,56 %	3,04 %	3,75 %	7,21 %	5,52 %	12,56 %	3,04 %

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

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

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

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022	Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	29 757 420 \$	(105 993 045) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	640 575 749	598 825 148	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(37 512 698)	98 358 814
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	20	(1)
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	2 830	(94 120)
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(26 794 344)	(47 082 986)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	-	-	Produit de la vente de placements	22 556 441	15 611 698
Autre	1 112	1 132	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(11 990 331)	(39 199 640)
	640 576 861	598 826 280	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	245 562	434 424	Produit de l'émission de parts	54 560 939	79 150 362
Autres passifs			Rachat de parts	(42 381 746)	(40 485 151)
Charges à payer	1 245 744	1 242 914	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	12 179 193	38 665 211
Créditeurs – titulaires de contrat	36 512	310 187	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	188 862	(534 429)
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(434 424)	62 993
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(245 562) \$	(471 436) \$
	1 527 818	1 987 525			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	639 049 043 \$	596 838 755 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	14,54 \$	13,83 \$			
Série Placements FSH	11,45	10,85			
Série 1	18,37	17,51			
Série 1 FSH	11,31	10,74			
Série 2	17,76	16,94			
Série 2 FSH	11,24	10,68			

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	6 359 \$	5 890 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	1 428 188	1 428 782
Variation du gain (perte) latent sur les placements	36 084 510	(99 787 596)
	37 519 057	(98 352 924)
Dépenses		
Frais de gestion	5 654 780	5 720 985
Frais d'assurance	1 345 752	1 335 314
Autres frais administratifs	784 881	794 931
	7 785 413	7 851 230
Moins : Frais renoncés	23 776	211 109
Frais après renonciation	7 761 637	7 640 121
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	29 757 420 \$	(105 993 045) \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,70 \$	(2,48) \$
Série Placements FSH	0,67	(1,81)
Série 1	0,86	(3,19)
Série 1 FSH	0,57	(1,89)
Série 2	0,82	(3,11)
Série 2 FSH	0,52	(1,90)

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif net à l'ouverture de la période	596 838 755 \$	643 154 155 \$
Dépôts de primes	63 531 833	90 113 777
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	29 757 420	(105 993 045)
	690 128 008	627 274 887
Retraits	51 078 965	51 387 795
Actif net à la clôture de la période	639 049 043 \$	575 887 092 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PPG équilibré sélect RBC

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
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	11 781 340	10 199 731
Achats au cours de la période	1 581 155	2 189 550
Rachats au cours de la période	(1 058 004)	(955 445)
Solde de clôture au 30 juin	12 304 491	11 433 836
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	56 132	12 090
Achats au cours de la période	13 092	43 658
Rachats au cours de la période	(34 187)	(1 328)
Solde de clôture au 30 juin	35 037	54 420
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	8 699 631	8 446 609
Achats au cours de la période	930 471	1 130 035
Rachats au cours de la période	(778 028)	(808 655)
Solde de clôture au 30 juin	8 852 074	8 767 989
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	14 447	13 696
Achats au cours de la période	-	912
Rachats au cours de la période	(80)	(80)
Solde de clôture au 30 juin	14 367	14 528
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	16 575 818	15 924 830
Achats au cours de la période	1 355 852	1 960 960
Rachats au cours de la période	(1 216 917)	(1 222 819)
Solde de clôture au 30 juin	16 714 753	16 662 971
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	5 775	12 348
Achats au cours de la période	9 004	846
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	14 779	13 194
Au	30 juin 2023	31 déc. 2022
Inventaire du portefeuille		
Portefeuille équilibré sélect RBC, série O		
Nombre de parts	19 748 365	19 613 034
Coût	590 743 705 \$	585 077 614 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,3208 %	1,2999 %
Juste valeur	640 575 749 \$	598 825 148 \$

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 audités)

Fonds d'obligations RBC, série O	16.1 %	Portefeuille privé d'actions de base de sociétés américaines à grande capitalisation RBC, série O	2.6 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	7.9 %	Fonds américain de dividendes RBC, série O	2.6 %
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	5.8 %	Fonds d'obligations mondiales à revenu mensuel BlueBay, série O	2.2 %
Fonds d'actions européennes RBC, série O	4.2 %	Fonds d'actions Asie-Pacifique hors Japon RBC, série O	2.0 %
Fonds canadien de dividendes RBC, série O	4.0 %	Fonds d'actions de sociétés européennes à moyenne capitalisation RBC, série O	1.8 %
Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC, série O	4.0 %	Fonds d'obligations mondiales de sociétés de catégorie investissement BlueBay (Canada), série O	1.7 %
Fonds d'actions japonaises RBC, série O	3.8 %	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1.5 %
Fonds sous-jacent d'actions canadiennes II Phillips, Hager & North, série O	3.6 %	Fonds d'actions américaines RBC, série O	1.4 %
Fonds d'obligations étrangères RBC, série O	3.5 %	iShares Core S&P 500 Index ETF	1.2 %
Fonds mondial de croissance de dividendes RBC, série O	3.3 %	Fonds sous-jacent d'actions canadiennes Phillips, Hager & North, série O	1.2 %
Fonds d'actions de marchés émergents RBC, série O	2.8 %	Fonds d'obligations européennes à rendement élevé BlueBay (Canada), série O	1.1 %
Fonds spécifique d'actions mondiales RBC, série O	2.7 %		89.4 %

PPG équilibré sélect RBC (suite)

Faits saillants financiers (non audités)

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/semestres clos les	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	
	Série Placements					Série Placements FSH³					
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	14.54 \$	13.83 \$	15.86 \$	14.43 \$	13.15 \$	11.45 \$	10.85 \$	12.34 \$	11.14 \$	10.08 \$	Les données
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	178,888	162,970	161,722	111,409	85,466	401	609	149	1	1	comparatives pour
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	8,442	(21,892)	13,034	9,400	8,131	31	(65)	4	-	-	l'exercice 2018 et
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	22,658	46,722	63,413	37,926	43,866	147	545	144	-	1	les exercices
Retraits (en milliers de dollars)	15,183	23,582	26,133	21,384	14,504	386	20	-	-	-	antérieurs ne sont
Nombre de parts en circulation	12,304,491	11,781,340	10,199,731	7,721,600	6,501,296	35,037	56,132	12,090	100	100	pas disponibles
Ratio des frais de gestion ¹	2.15 %	2.15 %	2.14 %	2.13 %	2.13 %	1.40 %	1.36 %	1.37 %	1.37 %	1.37 %	étant donné que
Frais de gestion avant renonciation	2.16 %	2.18 %	2.16 %	2.15 %	2.15 %	1.40 %	1.41 %	1.40 %	1.42 %	1.48 %	cette série a été
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	6.14 %	6.87 %	5.00 %	12.92 %	2.87 %	6.14 %	6.87 %	5.00 %	12.92 %	2.87 %	lancée en 2019.
	Série 1					Série 1 FSH³					
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	18.37 \$	17.51 \$	20.14 \$	18.39 \$	16.82 \$	11.31 \$	10.74 \$	12.26 \$	11.11 \$	10.08 \$	Les données
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	162,615	152,319	170,123	141,026	121,341	162	155	168	1	1	comparatives pour
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	7,581	(22,896)	14,003	11,561	12,350	8	(22)	11	-	-	l'exercice 2018 et
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	16,844	30,179	37,011	36,731	41,227	-	11	157	-	1	les exercices
Retraits (en milliers de dollars)	14,129	25,087	21,918	28,607	20,247	1	2	1	-	-	antérieurs ne sont
Nombre de parts en circulation	8,852,074	8,699,631	8,446,609	7,667,168	7,214,408	14,367	14,447	13,696	100	100	pas disponibles
Ratio des frais de gestion ¹	2.50 %	2.50 %	2.50 %	2.49 %	2.49 %	1.74 %	1.74 %	1.71 %	1.71 %	1.71 %	étant donné que
Frais de gestion avant renonciation	2.51 %	2.53 %	2.51 %	2.51 %	2.50 %	1.75 %	1.77 %	1.73 %	1.73 %	1.88 %	cette série a été
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	6.14 %	6.87 %	5.00 %	12.92 %	2.87 %	6.14 %	6.87 %	5.00 %	12.92 %	2.87 %	lancée en 2019.
	Série 2					Série 2 FSH³					
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	17.76 \$	16.94 \$	19.52 \$	17.86 \$	16.36 \$	11.24 \$	10.68 \$	12.21 \$	11.08 \$	10.08 \$	Les données
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	296,817	280,724	310,841	250,065	225,747	166	62	151	55	1	comparatives pour
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	13,691	(42,303)	24,830	20,802	24,355	4	(22)	12	4	-	l'exercice 2018 et
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	23,783	55,468	79,551	45,845	65,410	100	10	84	50	1	les exercices
Retraits (en milliers de dollars)	21,380	43,282	43,605	42,328	44,530	-	77	-	-	-	antérieurs ne sont
Nombre de parts en circulation	16,714,753	16,575,818	15,924,830	14,000,974	13,794,841	14,779	5,775	12,348	4,923	100	pas disponibles
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 %	étant donné que
Frais de gestion avant renonciation	2.70 %	2.73 %	2.70 %	2.71 %	2.70 %	1.90 %	1.93 %	1.91 %	1.94 %	1.99 %	cette série a été
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	6.14 %	6.87 %	5.00 %	12.92 %	2.87 %	6.14 %	6.87 %	5.00 %	12.92 %	2.87 %	lancée en 2019.

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

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

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

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022	Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	9,004,200 \$	(32,180,675) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	183,218,171	171,108,451	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(11,666,140)	29,575,678
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	5,827	70
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	4,176	(37,940)
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(9,631,353)	(13,981,382)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	101	-	Produit de la vente de placements	9,187,773	6,262,129
Autre	1,112	7,040	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(3,095,517)	(10,362,120)
	183,219,384	171,115,491	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	26,277	12,489	Produit de l'émission de parts	15,617,076	20,407,254
Autres passifs			Rachat de parts	(12,535,347)	(10,260,218)
Charges à payer	442,865	438,689	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	3,081,729	10,147,036
Créditeurs – titulaires de contrat	2,000	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(13,788)	(215,084)
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(12,489)	98,765
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(26,277) \$	(116,319) \$
	471,142	451,178			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	182,748,242 \$	170,664,313 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	15.24 \$	14.46 \$			
Série Placements FSH	11.79	11.12			
Série 1	18.75	17.82			
Série 1 FSH	11.61	10.98			
Série 2	18.06	17.17			
Série 2 FSH	11.52	10.91			

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	2,277 \$	2,863 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	1,100,122	847,171
Variation du gain (perte) latent sur les placements	10,566,018	(30,422,849)
	11,668,417	(29,572,815)
Dépenses		
Frais de gestion	1,781,081	1,778,518
Frais d'assurance	595,211	584,258
Autres frais administratifs	308,777	291,673
	2,685,069	2,654,449
Moins : Frais renoncés	20,852	46,589
Frais après renonciation	2,664,217	2,607,860
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	9,004,200 \$	(32,180,675) \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0.78 \$	(2.77) \$
Série Placements FSH	0.31	(2.05)
Série 1	0.93	(3.45)
Série 1 FSH	0.63	(2.07)
Série 2	0.89	(3.36)
Série 2 FSH	0.61	(2.08)

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif net à l'ouverture de la période	170,664,313 \$	184,358,295 \$
Dépôts de primes	17,381,269	22,256,651
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	9,004,200	(32,180,675)
	197,049,782	174,434,271
Retraits	14,301,540	12,114,615
Actif net à la clôture de la période	182,748,242 \$	162,319,656 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PPG croissance sélect RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
Série Placements	1,94 %	1,94 %
Série Placements FSH	1,18 %	1,18 %
Série 1	2,25 %	2,25 %
Série 1 FSH	1,34 %	1,34 %
Série 2	2,35 %	2,35 %
Série 2 FSH	1,43 %	1,43 %
Frais d'assurance 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	3 008 675	2 668 814
Achats au cours de la période	358 600	527 604
Rachats au cours de la période	(302 824)	(238 343)
Solde de clôture au 30 juin	3 064 451	2 958 075
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	11 805	7 206
Achats au cours de la période	112 882	4 054
Rachats au cours de la période	(43 192)	-
Solde de clôture au 30 juin	81 495	11 260
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 910 712	1 780 933
Achats au cours de la période	162 860	227 099
Rachats au cours de la période	(109 241)	(127 236)
Solde de clôture au 30 juin	1 964 331	1 880 796
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	164	164
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	164	164
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	5 413 534	5 172 180
Achats au cours de la période	431 776	526 997
Rachats au cours de la période	(404 722)	(336 187)
Solde de clôture au 30 juin	5 440 588	5 362 990
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	100	100
Au	30 juin 2023	31 déc. 2022
Inventaire du portefeuille		
Portefeuille de croissance sélect RBC, série O		
Nombre de parts	4 983 291	4 969 994
Coût	158 690 201 \$	157 146 499 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,1260 %	1,2622 %
Juste valeur	183 218 171 \$	171 108 451 \$

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 audités)

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

PPG croissance sélect RBC (suite)

Faits saillants financiers (non audités)

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/semestres clos les	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	15,24 \$	14,46 \$	16,68 \$	14,83 \$	13,48 \$	11,79 \$	11,12 \$	12,71 \$	11,21 \$	10,10 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	46 698	43 512	44 508	31 578	22 937	961	131	92	1	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	2 365	(6 159)	4 292	2 942	2 747	10	(16)	16	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	5 380	12 017	15 403	11 201	7 083	1 320	56	197	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	4 559	6 854	6 766	5 501	3 528	501	-	123	-	-
Nombre de parts en circulation	3 064 451	3 008 675	2 668 814	2 128 645	1 701 102	81 495	11 805	7 206	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,60 %	2,59 %	2,59 %	2,58 %	2,58 %	1,66 %	1,66 %	1,79 %	1,79 %	1,79 %
Frais de gestion avant renonciation	2,62 %	2,62 %	2,61 %	2,60 %	2,60 %	1,69 %	1,69 %	1,82 %	1,81 %	1,89 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	7,69 %	7,02 %	7,69 %	14,15 %	4,49 %	7,69 %	7,02 %	7,69 %	14,15 %	4,49 %
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	18,75 \$	17,82 \$	20,62 \$	18,41 \$	16,80 \$	11,61 \$	10,98 \$	12,61 \$	11,17 \$	10,10 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	36 841	34 042	36 719	30 174	25 821	2	2	2	1	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	1 805	(5 209)	3 787	2 707	3 038	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	3 013	6 257	7 404	7 271	6 549	-	-	1	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	2 020	3 725	4 647	5 625	3 230	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	1 964 331	1 910 712	1 780 933	1 639 074	1 537 371	164	164	164	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,95 %	2,96 %	2,96 %	2,97 %	2,98 %	2,19 %	2,19 %	2,19 %	2,19 %	2,19 %
Frais de gestion avant renonciation	2,98 %	2,98 %	2,98 %	2,98 %	2,99 %	2,20 %	2,22 %	2,22 %	2,21 %	2,32 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	7,69 %	7,02 %	7,69 %	14,15 %	4,49 %	7,69 %	7,02 %	7,69 %	14,15 %	4,49 %
	Série 2					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	18,06 \$	17,17 \$	19,92 \$	17,83 \$	16,30 \$	11,52 \$	10,91 \$	12,56 \$	11,14 \$	10,10 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	98 245	92 976	103 036	83 080	76 945	1	1	1	1	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	4 824	(14 550)	10 189	7 148	9 266	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	7 668	17 585	19 636	12 988	12 617	-	-	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	7 222	13 096	9 865	14 002	8 833	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	5 440 588	5 413 534	5 172 180	4 659 827	4 719 364	100	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	3,19 %	3,19 %	3,19 %	3,18 %	3,18 %	2,40 %	2,40 %	2,40 %	2,40 %	2,40 %
Frais de gestion avant renonciation	3,21 %	3,22 %	3,21 %	3,19 %	3,19 %	2,41 %	2,42 %	2,42 %	2,42 %	2,56 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	7,69 %	7,02 %	7,69 %	14,15 %	4,49 %	7,69 %	7,02 %	7,69 %	14,15 %	4,49 %

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

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

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

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	30 juin 2023	31 déc. 2022	Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actifs			Activités d'exploitation		
Trésorerie	3 999 \$	- \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	3 778 961 \$	(11 789 674) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	61 697 844	58 624 362	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(4 752 213)	10 796 326
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(160)	22
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(582)	(17 719)
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(3 187 413)	(6 268 977)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	180	-	Produit de la vente de placements	4 866 144	4 756 365
Autre	1 112	1 132	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	704 737	(2 523 657)
	61 703 135	58 625 494	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	1 930	Produit de l'émission de parts	5 296 773	8 167 518
Autres passifs			Rachat de parts	(5 995 581)	(5 602 586)
Charges à payer	175 700	176 282	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(698 808)	2 564 932
Créditeurs – titulaires de contrat	2 150	438	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	5 929	41 275
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(1 930)	7 542
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	3 999 \$	48 817 \$
	177 850	178 650			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	61 525 285 \$	58 446 844 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	16,97 \$	15,90 \$			
Série Placements FSH	12,45	11,61			
Série 1	19,74	18,54			
Série 1 FSH	12,25	11,45			
Série 2	18,76	17,65			
Série 2 FSH	12,09	11,33			
État du résultat global					
Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022			
Économies					
Distribution du fonds sous-jacent	317	464 \$			
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	652 976	781 109			
Variation du gain (perte) latent sur les placements	4 099 237	(11 577 435)			
	4 752 530	(10 795 862)			
Dépenses					
Frais de gestion	572 476	611 423			
Frais d'assurance	270 252	276 962			
Autres frais administratifs	145 911	136 281			
	988 639	1 024 666			
Moins : Frais renoncés	15 070	30 854			
Frais après renonciation	973 569	993 812			
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	3 778 961 \$	(11 789 674) \$			
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	1,08 \$	(3,19) \$			
Série Placements FSH	0,82	(2,13)			
Série 1	1,21	(3,78)			
Série 1 FSH	0,75	(2,29)			
Série 2	1,14	(3,61)			
Série 2 FSH	0,45	(2,27)			
État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat					
Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022			
Actif net à l'ouverture de la période	58 446 844 \$	64 653 667 \$			
Dépôts de primes	5 681 673	8 779 305			
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	3 778 961	(11 789 674)			
	67 907 478	61 643 298			
Retraits	6 382 193	6 231 175			
Actif net à la clôture de la période	61 525 285 \$	55 412 123 \$			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PPG croissance dynamique sélect RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
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	2,40 %	2,40 %
Série 2 FSH	1,44 %	1,44 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,55 (1,05) %	0,55 (1,05) %
Série Placements FSH	0,55 (1,05) %	0,55 (1,05) %
Série 1	0,75 (1,15) %	0,75 (1,15) %
Série 1 FSH	0,75 (1,15) %	0,75 (1,15) %
Série 2	0,95 (1,35) %	0,95 (1,35) %
Série 2 FSH	0,95 (1,35) %	0,95 (1,35) %
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	988 362	907 067
Achats au cours de la période	109 115	183 275
Rachats au cours de la période	(80 299)	(132 362)
Solde de clôture au 30 juin	1 017 178	957 980
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	3 011	1 212
Achats au cours de la période	305	1 831
Rachats au cours de la période	(94)	(32)
Solde de clôture au 30 juin	3 222	3 011
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	461 645	518 800
Achats au cours de la période	19 209	28 434
Rachats au cours de la période	(36 146)	(46 226)
Solde de clôture au 30 juin	444 708	501 008
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	753	106
Achats au cours de la période	284	302
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	1 037	408
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 933 854	1 808 687
Achats au cours de la période	188 748	263 658
Rachats au cours de la période	(235 073)	(164 351)
Solde de clôture au 30 juin	1 887 529	1 907 994
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	1 824	-
Rachats au cours de la période	(3)	-
Solde de clôture au 30 juin	1 921	100
Au	30 juin 2023	31 déc. 2022
Inventaire du portefeuille		
Portefeuille de croissance dynamique sélect RBC, série O		
Nombre de parts	3 469 075	3 565 503
Coût	52 374 408 \$	53 400 163 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,5467 %	1,6254 %
Juste valeur	61 697 844 \$	58 624 362 \$

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 audités)

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

PPG croissance dynamique sélect RBC (suite)

Faits saillants financiers (non audités)

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/semestres clos les	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	16,97 \$	15,90 \$	18,26 \$	15,58 \$	14,20 \$	12,45 \$	11,61 \$	13,23 \$	11,20 \$	10,13 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	17 262	15 715	16 567	12 057	7 512	40	35	16	1	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	1 072	(2 116)	2 233	1 222	1 044	3	(2)	1	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 816	4 325	6 902	5 293	2 803	4	22	14	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	1 341	3 060	4 623	1 971	1 648	1	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	1 017 178	988 362	907 067	773 601	529 197	3 222	3 011	1 212	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	2,71 %	2,70 %	2,69 %	2,67 %	2,69 %	1,89 %	1,84 %	1,95 %	1,95 %	1,95 %
Frais de gestion avant renonciation	2,77 %	2,75 %	2,72 %	2,70 %	2,73 %	1,94 %	1,88 %	2,00 %	1,98 %	1,97 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	4,80 %	4,44 %	4,06 %	7,76 %	2,17 %	4,80 %	4,44 %	4,06 %	7,76 %	2,17 %
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	19,74 \$	18,54 \$	21,40 \$	18,34 \$	16,80 \$	12,25 \$	11,45 \$	13,11 \$	11,15 \$	10,13 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	8 777	8 557	11 100	8 591	6 676	13	9	1	1	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	547	(1 492)	1 479	829	958	1	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	371	779	2 806	2 636	1 444	3	8	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	699	1 829	1 777	1 549	1 042	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	444 708	461 645	518 800	468 396	397 429	1 037	753	106	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	3,18 %	3,18 %	3,17 %	3,20 %	3,20 %	2,24 %	2,38 %	2,38 %	2,38 %	2,38 %
Frais de gestion avant renonciation	3,23 %	3,23 %	3,19 %	3,21 %	3,23 %	2,30 %	2,42 %	2,43 %	2,41 %	2,62 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	4,80 %	4,44 %	4,06 %	7,76 %	2,17 %	4,80 %	4,44 %	4,06 %	7,76 %	2,17 %
	Série 2					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	18,76 \$	17,65 \$	20,44 \$	17,58 \$	16,15 \$	12,09 \$	11,33 \$	13,03 \$	11,12 \$	10,13 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	35 410	34 130	36 969	30 256	27 214	23	1	1	1	1
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	2 156	(5 342)	4 951	2 381	3 988	-	-	-	-	-
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	3 466	7 849	7 909	8 250	7 076	22	-	-	-	1
Retraits (en milliers de dollars)	4 341	5 349	6 148	7 589	8 244	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation	1 887 529	1 933 854	1 808 687	1 720 907	1 685 062	1 921	100	100	100	100
Ratio des frais de gestion ¹	3,53 %	3,52 %	3,51 %	3,50 %	3,50 %	2,70 %	2,70 %	2,70 %	2,70 %	2,70 %
Frais de gestion avant renonciation	3,57 %	3,57 %	3,53 %	3,51 %	3,53 %	2,78 %	2,75 %	2,75 %	2,72 %	2,82 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	4,80 %	4,44 %	4,06 %	7,76 %	2,17 %	4,80 %	4,44 %	4,06 %	7,76 %	2,17 %

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

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

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

État du résultat global		
Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	66 \$	126 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(11 775)	(19 130)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	619 138	(1 689 155)
	607 429	(1 708 159)
Dépenses		
Frais de gestion	70 170	88 389
Frais d'assurance	38 280	32 845
Autres frais administratifs	64 508	41 790
	172 958	163 024
Moins : Frais renoncés	37 214	45 595
Frais après renonciation	135 744	117 429
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	471 685 \$	(1 825 588) \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,64 \$	(2,77) \$
Série Placements FSH	0,69	(2,70)
Série 1	0,65	(2,69)
Série 1 FSH	0,66	(2,77)
Série 2	0,57	(2,69)
Série 2 FSH	0,65	(2,78)

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif net à l'ouverture de la période	7 927 361 \$	7 552 100 \$
Dépôts de primes	1 368 923	2 383 233
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	471 685	(1 825 588)
	9 767 969	8 109 745
Retraits	578 081	633 815
Actif net à la clôture de la période	9 189 888 \$	7 475 930 \$

États financiers intermédiaires non audités – 30 juin 2023

PPG mondial toutes actions RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
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	212 321	195 167
Achats au cours de la période	33 098	49 512
Rachats au cours de la période	(16 639)	(25 850)
Solde de clôture au 30 juin	228 780	218 829
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	821	799
Achats au cours de la période	89	240
Rachats au cours de la période	(2)	(355)
Solde de clôture au 30 juin	908	684
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	76 854	64 014
Achats au cours de la période	3 956	20 855
Rachats au cours de la période	(9 000)	(6 586)
Solde de clôture au 30 juin	71 810	78 283
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 30 juin	100	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	460 853	329 754
Achats au cours de la période	87 994	141 594
Rachats au cours de la période	(27 165)	(23 651)
Solde de clôture au 30 juin	521 682	447 697
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	100	100
Au	30 juin 2023	31 déc. 2022
Inventaire du portefeuille		
Portefeuille mondial toutes actions RBC, série O		
Nombre de parts	710 914	657 160
Coût	9 208 567 \$	8 543 476 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,2565 %	1,1496 %
Juste valeur	9 236 188 \$	7 951 959 \$

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 audités)

Fonds spécifique d'actions mondiales RBC, série O	28,8 %
Fonds d'actions outre-mer Phillips, Hager & North, série O	15,1 %
Fonds leaders d'actions mondiales RBC, série O	15,0 %
Fonds d'actions américaines Phillips, Hager & North, série O	14,1 %
iShares Core S&P U.S. Total Market Index ETF	13,6 %
Fonds spécifique d'actions de marchés émergents RBC, série O	5,8 %
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	5,7 %
Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC, série O	1,5 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,4 %

100,0 %

Faits saillants financiers (non audités)

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/semestres clos les	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019
	Série Placements³					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,32 \$	10,68 \$	12,89 \$	11,38 \$	Les données	11,63 \$	10,93 \$	13,08 \$	11,48 \$	Les données
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	2 590	2 267	2 515	281	comparatives pour	11	9	10	1	comparatives pour
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	140	(468)	249	21	l'exercice 2019 et les	1	(2)	1	-	l'exercice 2019 et
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	367	936	4 019	265	exercices antérieurs	1	4	8	1	les exercices
Retraits (en milliers de dollars)	184	717	2 033	6	ne sont pas	-	4	-	-	antérieurs ne sont
Nombre de parts en circulation	228 780	212 321	195 167	24 640	disponibles étant	908	821	799	100	pas disponibles
Ratio des frais de gestion ¹	2,69 %	2,75 %	2,58 %	2,58 %	donné que cette	1,87 %	1,88 %	2,00 %	2,00 %	étant donné que
Frais de gestion avant renonciation	3,65 %	3,78 %	3,74 %	25,54 %	série a été lancée	2,80 %	2,90 %	3,33 %	157,77 %	cette série a été
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	3,84 %	1,62 %	0,00 %	2,62 %	en 2020.	3,84 %	1,62 %	0,00 %	2,62 %	lancée en 2020.
	Série 1³					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,21 \$	10,60 \$	12,84 \$	11,40 \$	Les données	11,46 \$	10,80 \$	12,99 \$	11,46 \$	Les données
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	805	815	822	46	comparatives pour	1	1	1	1	comparatives pour
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	47	(157)	81	2	l'exercice 2019 et les	-	-	-	-	l'exercice 2019 et
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	43	281	878	46	exercices antérieurs	-	-	-	1	les exercices
Retraits (en milliers de dollars)	100	131	184	2	ne sont pas	-	-	-	-	antérieurs ne sont
Nombre de parts en circulation	71 810	76 854	64 014	4 060	disponibles étant	100	100	100	100	pas disponibles
Ratio des frais de gestion ¹	3,11 %	3,09 %	3,10 %	3,10 %	donné que cette	2,43 %	2,43 %	2,43 %	2,43 %	étant donné que
Frais de gestion avant renonciation	3,93 %	4,02 %	4,65 %	28,87 %	série a été lancée	2,90 %	3,10 %	4,37 %	157,92 %	cette série a été
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	3,84 %	1,62 %	0,00 %	2,62 %	en 2020.	3,84 %	1,62 %	0,00 %	2,62 %	lancée en 2020.
	Série 2³					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,08 \$	10,49 \$	12,74 \$	11,36 \$	Les données	11,36 \$	10,71 \$	12,93 \$	11,44 \$	Les données
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	5 782	4 834	4 203	380	comparatives pour	1	1	1	1	comparatives pour
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	284	(829)	241	39	l'exercice 2019 et les	-	-	-	-	l'exercice 2019 et
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	958	1 972	4 091	481	exercices antérieurs	-	-	-	1	les exercices
Retraits (en milliers de dollars)	294	510	509	139	ne sont pas	-	-	-	-	antérieurs ne sont
Nombre de parts en circulation	521 682	460 853	329 754	33 400	disponibles étant	100	100	100	100	pas disponibles
Ratio des frais de gestion ¹	3,39 %	3,38 %	3,54 %	3,54 %	donné que cette	2,75 %	2,75 %	2,75 %	2,75 %	étant donné que
Frais de gestion avant renonciation	4,23 %	4,31 %	4,96 %	29,51 %	série a été lancée	3,51 %	3,54 %	4,67 %	158,47 %	cette série a été
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	3,84 %	1,62 %	0,00 %	2,62 %	en 2020.	3,84 %	1,62 %	0,00 %	2,62 %	lancée en 2020.

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

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

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

État de la situation financière

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Actif		
Trésorerie	- \$	- \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	10 309 617	9 697 401
Autres actifs		
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-
Débiteurs – vente de placements	-	-
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	4 155	2 877
Autre	2 192	2 212
	10 315 964	9 702 490
Passif		
Dette bancaire	11 630	239
Autres passifs		
Charges à payer	43 868	42 489
Créditeurs – titulaires de contrat	-	-
Créditeurs – achats de placements	-	-
Autre	-	-
	55 498	42 728
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	10 260 466 \$	9 659 762 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	10,52 \$	10,03 \$
Série Placements FSH	10,84	10,30
Série 1	10,38	9,91
Série 1 FSH	10,71	10,19
Série 2	10,33	9,87
Série 2 FSH	10,66	10,15

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	27 \$	252 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(53 716)	(48 637)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	656 414	(2 025 181)
	602 725	(2 073 566)
Dépenses		
Frais de gestion	80 019	80 265
Frais d'assurance	31 085	27 922
Autres frais administratifs	64 525	48 062
	175 629	156 249
Moins : Frais renoncés	31 093	17 371
Frais après renonciation	144 536	138 878
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	458 189 \$	(2 212 444) \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,49 \$	(2,30) \$
Série Placements FSH	0,55	(2,31)
Série 1	0,47	(2,25)
Série 1 FSH	0,52	(2,32)
Série 2	0,43	(2,31)
Série 2 FSH	0,51	(2,30)

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif net à l'ouverture de la période	9 659 762 \$	10 203 046 \$
Dépôts de primes	2 058 630	3 127 633
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	458 189	(2 212 444)
	12 176 581	11 118 235
Retraits	1 916 115	845 008
Actif net à la clôture de la période	10 260 466 \$	10 273 227 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Tableau des flux de trésorerie

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Activités d'exploitation		
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	458 189 \$	(2 212 444) \$
Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(602 698)	2 073 818
Variation des autres actifs	(1 258)	(436)
Variation des autres passifs	1 379	(2 143)
Achats de placements	(1 580 098)	(2 748 944)
Produit de la vente de placements	1 570 580	600 538
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(153 906)	(2 289 611)
Activités de financement		
Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Produit de l'émission de parts	1 979 360	3 118 863
Rachat de parts	(1 836 845)	(836 238)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	142 515	2 282 625
Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(11 391)	(6 986)
Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(239)	40 032
Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(11 630) \$	33 046 \$

PPG mondial de croissance RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
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	385 024	530 004
Achats au cours de la période	83 541	113 543
Rachats au cours de la période	(97 211)	(55 817)
Solde de clôture au 30 juin	371 354	587 730
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	663	663
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	663	663
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	243 838	145 632
Achats au cours de la période	27 581	60 815
Rachats au cours de la période	(24 837)	(8 242)
Solde de clôture au 30 juin	246 582	198 205
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 30 juin	100	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	339 211	176 357
Achats au cours de la période	90 206	121 161
Rachats au cours de la période	(65 374)	(18 698)
Solde de clôture au 30 juin	364 043	278 820
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 446	2 090
Achats au cours de la période	1	356
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	2 447	2 446

Au 30 juin 2023 31 déc. 2022

Inventaire du portefeuille

Portefeuille mondial croissance RBC, série O		
Nombre de parts	861 482	860 912
Coût	10 376 693 \$	10 420 891 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,7447 %	0,7361 %
Juste valeur	10 309 617 \$	9 697 401 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PPG mondial de croissance RBC (suite)

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

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

Faits saillants financiers (non audités)

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/semestres clos les	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019
Série Placements³						Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,52 \$	10,03 \$	11,97 \$	10,97 \$	Les données	10,84 \$	10,30 \$	12,20 \$	11,10 \$	Les données
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	3 906	3 860	6 346	1 013	comparatives pour	7	7	8	1	comparatives pour
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	180	(1 090)	372	55	l'exercice 2019 et les	-	(1)	1	-	l'exercice 2019 et
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	865	1 649	6 380	959	exercices antérieurs	-	-	6	1	les exercices
Retraits (en milliers de dollars)	999	3 045	1 418	-	ne sont pas	-	-	-	-	antérieurs ne sont
Nombre de parts en circulation	371 354	385 024	530 004	92 264	disponibles étant	663	663	663	100	pas disponibles
Ratio des frais de gestion ¹	2,53 %	2,53 %	2,54 %	2,54 %	donné que cette	1,75 %	1,75 %	1,84 %	1,84 %	étant donné que
Frais de gestion avant renonciation	3,17 %	2,89 %	3,17 %	13,82 %	série a été lancée	2,44 %	2,13 %	2,38 %	46,05 %	cette série a été
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	6,03 %	5,47 %	1,43 %	6,28 %	en 2020.	6,03 %	5,47 %	1,43 %	6,28 %	lancée en 2020.
Série 1³						Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,38 \$	9,91 \$	11,88 \$	10,94 \$	Les données	10,71 \$	10,19 \$	12,12 \$	11,08 \$	Les données
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	2 560	2 417	1 730	472	comparatives pour	1	1	1	1	comparatives pour
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	115	(308)	102	29	l'exercice 2019 et les	-	-	-	-	l'exercice 2019 et
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	280	1 275	1 375	451	exercices antérieurs	-	-	-	1	les exercices
Retraits (en milliers de dollars)	253	280	220	8	ne sont pas	-	-	-	-	antérieurs ne sont
Nombre de parts en circulation	246 582	243 838	145 632	43 177	disponibles étant	100	100	100	100	pas disponibles
Ratio des frais de gestion ¹	2,91 %	2,90 %	2,98 %	2,98 %	donné que cette	2,24 %	2,24 %	2,24 %	2,24 %	étant donné que
Frais de gestion avant renonciation	3,51 %	3,22 %	3,66 %	16,12 %	série a été lancée	2,73 %	2,48 %	2,92 %	46,41 %	cette série a été
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	6,03 %	5,47 %	1,43 %	6,28 %	en 2020.	6,03 %	5,47 %	1,43 %	6,28 %	lancée en 2020.
Série 2³						Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,33 \$	9,87 \$	11,87 \$	10,93 \$	Les données	10,66 \$	10,15 \$	12,09 \$	11,07 \$	Les données
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	3 760	3 350	2 093	163	comparatives pour	26	25	25	21	comparatives pour
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	162	(433)	116	12	l'exercice 2019 et les	1	(4)	2	-	l'exercice 2019 et
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	914	1 904	2 328	216	exercices antérieurs	-	4	3	20	les exercices
Retraits (en milliers de dollars)	664	214	515	65	ne sont pas	-	-	-	-	antérieurs ne sont
Nombre de parts en circulation	364 043	339 211	176 357	14 948	disponibles étant	2 447	2 446	2 090	1 866	pas disponibles
Ratio des frais de gestion ¹	3,16 %	3,17 %	3,11 %	3,11 %	donné que cette	2,28 %	2,29 %	2,45 %	2,45 %	étant donné que
Frais de gestion avant renonciation	3,78 %	3,49 %	3,55 %	10,72 %	série a été lancée	2,86 %	2,58 %	3,26 %	16,82 %	cette série a été
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	6,03 %	5,47 %	1,43 %	6,28 %	en 2020.	6,03 %	5,47 %	1,43 %	6,28 %	lancée en 2020.

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

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

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

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022	Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	941 270 \$	(5 041 834) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	26 544 865	28 114 773	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(1 270 211)	4 731 671
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(295)	-
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(5 628)	(5 132)
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(712 143)	(5 227 551)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	315	-	Produit de la vente de placements	3 552 262	2 190 512
Autre	2 192	2 212	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	2 505 255	(3 352 334)
	26 547 372	28 116 985	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	100 203	8 137	Produit de l'émission de parts	1 108 467	5 748 332
Autres passifs			Rachat de parts	(3 705 788)	(2 411 699)
Charges à payer	68 843	74 471	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 597 321)	3 336 633
Créditeurs – titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(92 066)	(15 701)
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(8 137)	(1 306)
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(100 203) \$	(17 007) \$
	169 046	82 608			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	26 378 326 \$	28 034 377 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	9,67 \$	9,34 \$			
Série Placements FSH	10,04	9,64			
Série 1	9,61	9,29			
Série 1 FSH	9,90	9,54			
Série 2	9,56	9,24			
Série 2 FSH	9,86	9,51			
État du résultat global					
Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022			
Économies					
Distribution du fonds sous-jacent	- \$	42 325 \$			
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(297 099)	(138 812)			
Variation du gain (perte) latent sur les placements	1 567 310	(4 592 859)			
	1 270 211	(4 689 346)			
Dépenses					
Frais de gestion	223 458	252 446			
Frais d'assurance	55 779	58 009			
Autres frais administratifs	60 850	42 033			
	340 087	352 488			
Moins : Frais renoncés	11 146	-			
Frais après renonciation	328 941	352 488			
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	941 270 \$	(5 041 834) \$			
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	0,35 \$	(1,70) \$			
Série Placements FSH	0,40	(1,72)			
Série 1	0,33	(1,72)			
Série 1 FSH	0,36	(1,73)			
Série 2	0,31	(1,72)			
Série 2 FSH	0,35	(1,72)			
État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat					
Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022			
Actif net à l'ouverture de la période	28 034 377 \$	29 572 136 \$			
Dépôts de primes	1 737 999	6 401 954			
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	941 270	(5 041 834)			
	30 713 646	30 932 256			
Retraits	4 335 320	3 065 321			
Actif net à la clôture de la période	26 378 326 \$	27 866 935 \$			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PPG mondial prudence RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
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	846 150	818 685
Achats au cours de la période	36 556	228 676
Rachats au cours de la période	(181 775)	(139 012)
Solde de clôture au 30 juin	700 931	908 349
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	569
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	100	569
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 202 764	1 138 103
Achats au cours de la période	69 317	224 824
Rachats au cours de la période	(183 810)	(108 701)
Solde de clôture au 30 juin	1 088 271	1 254 226
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 30 juin	100	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	968 451	745 584
Achats au cours de la période	76 219	171 315
Rachats au cours de la période	(89 109)	(55 431)
Solde de clôture au 30 juin	955 561	861 468
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	100	100
Au	30 juin 2023	31 déc. 2022
Inventaire du portefeuille		
Portefeuille mondial prudence RBC, série O		
Nombre de parts	2 536 756	2 812 827
Coût	28 296 695 \$	31 433 913 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	2,1679 %	2,2723 %
Juste valeur	26 544 865 \$	28 114 773 \$

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 audités)

Fonds d'obligations étrangères RBC, série O	23,9 %	Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,8 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	14,7 %	Portefeuille privé d'actions canadienne	0,6 %
Fonds spécifique d'actions mondiales RBC, série O	13,3 %		
Fonds d'obligations mondiales de sociétés de catégorie investissement BlueBay (Canada), série O	9,5 %		
Fonds d'actions outre-mer Phillips, Hager & North, série O	6,1 %		
Fonds en devises des marchés émergents RBC, série O	5,9 %		
Fonds d'actions américaines Phillips, Hager & North, série O	5,6 %		
iShares Core S&P U.S. Total Market Index ETF	5,5 %		
Fonds d'obligations mondiales de sociétés de catégorie investissement BlueBay (Canada), série O	4,8 %		
Fonds leaders d'actions mondiales RBC, série O	4,4 %		
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	2,5 %		
Fonds spécifique d'actions de marchés émergents RBC, série O	2,4 %		100,0 %

Faits saillants financiers (non audités)

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/semestres clos les	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019
	Série Placements³					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	9,67 \$	9,34 \$	10,98 \$	10,62 \$	Les données	10,04 \$	9,64 \$	11,22 \$	10,75 \$	Les données
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	6 781	7 904	8 985	959	comparatives pour	1	1	6	1	comparatives pour
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	263	(1 444)	273	32	l'exercice 2019 et	-	(1)	-	-	l'exercice 2019 et
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	351	2 656	8 299	973	les exercices	-	-	5	1	les exercices
Retraits (en milliers de dollars)	1 737	2 293	545	46	antérieurs ne sont	-	5	-	-	antérieurs ne sont
Nombre de parts en circulation	700 931	846 150	818 685	90 321	pas disponibles	100	100	569	100	pas disponibles
Ratio des frais de gestion ¹	2,23 %	2,23 %	2,23 %	2,23 %	étant donné que	1,23 %	1,23 %	1,30 %	1,30 %	étant donné que
Frais de gestion avant renonciation	2,31 %	2,24 %	2,28 %	7,58 %	cette série a été	1,25 %	1,26 %	1,35 %	50,80 %	cette série a été
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	2,10 %	7,29 %	1,74 %	4,82 %	lancée en 2020.	2,10 %	7,29 %	1,74 %	4,82 %	lancée en 2020.
	Série 1³					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	9,61 \$	9,29 \$	10,94 \$	10,60 \$	Les données	9,90 \$	9,54 \$	11,15 \$	10,73 \$	Les données
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	10 462	11 175	12 449	1 680	comparatives pour	1	1	1	1	comparatives pour
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	377	(2 019)	344	77	l'exercice 2019 et	-	-	-	-	l'exercice 2019 et
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	662	2 725	12 261	1 724	les exercices	-	-	-	1	les exercices
Retraits (en milliers de dollars)	1 752	1 979	1 837	122	antérieurs ne sont	-	-	-	-	antérieurs ne sont
Nombre de parts en circulation	1 088 271	1 202 764	1 138 103	158 459	pas disponibles	100	100	100	100	pas disponibles
Ratio des frais de gestion ¹	2,43 %	2,42 %	2,44 %	2,44 %	étant donné que	1,70 %	1,70 %	1,70 %	1,70 %	étant donné que
Frais de gestion avant renonciation	2,52 %	2,43 %	2,48 %	6,25 %	cette série a été	1,87 %	1,72 %	1,80 %	50,85 %	cette série a été
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	2,10 %	7,29 %	1,74 %	4,82 %	lancée en 2020.	2,10 %	7,29 %	1,74 %	4,82 %	lancée en 2020.
	Série 2³					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	9,56 \$	9,24 \$	10,90 \$	10,60 \$	Les données	9,86 \$	9,51 \$	11,12 \$	10,73 \$	Les données
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	9 132	8 952	8 130	1 730	comparatives pour	1	1	1	1	comparatives pour
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	301	(1 340)	165	68	l'exercice 2019 et	-	-	-	-	l'exercice 2019 et
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	725	2 950	7 303	1 738	les exercices	-	-	-	1	les exercices
Retraits (en milliers de dollars)	846	788	1 068	75	antérieurs ne sont	-	-	-	-	antérieurs ne sont
Nombre de parts en circulation	955 561	968 451	745 584	163 288	pas disponibles	100	100	100	100	pas disponibles
Ratio des frais de gestion ¹	2,57 %	2,64 %	2,70 %	2,70 %	étant donné que	1,87 %	1,87 %	1,87 %	1,87 %	étant donné que
Frais de gestion avant renonciation	2,66 %	2,64 %	2,77 %	4,88 %	cette série a été	1,94 %	1,88 %	1,95 %	50,86 %	cette série a été
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	2,10 %	7,29 %	1,74 %	4,82 %	lancée en 2020.	2,10 %	7,29 %	1,74 %	4,82 %	lancée en 2020.

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

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

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

État de la situation financière

Aux	30 juin 2023	31 décembre 2022
Actif		
Trésorerie	15 417 \$	677 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	29 779 354	27 848 715
Autres actifs		
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-
Débiteurs – vente de placements	-	-
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	1 008	-
Autre	2 192	2 212
	29 797 971	27 851 604
Passif		
Dette bancaire	-	-
Autres passifs		
Charges à payer	79 762	76 687
Créditeurs – titulaires de contrat	995	-
Créditeurs – achats de placements	-	-
Autre	-	-
	80 757	76 687
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	29 717 214 \$	27 774 917 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	10,26 \$	9,83 \$
Série Placements FSH	10,60	10,11
Série 1	10,19	9,77
Série 1 FSH	10,48	10,02
Série 2	10,15	9,75
Série 2 FSH	10,44	9,98

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	119 \$	1 130 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(110 768)	(135 397)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	1 662 567	(4 879 448)
	1 551 918	(5 013 715)
Dépenses		
Frais de gestion	240 100	224 035
Frais d'assurance	57 184	52 750
Autres frais administratifs	77 842	61 529
	375 126	338 314
Moins : Frais renoncés	15 202	3 016
Frais après renonciation	359 924	335 298
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	1 191 994 \$	(5 349 013) \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,43 \$	(2,04) \$
Série Placements FSH	0,48	(1,87)
Série 1	0,42	(2,06)
Série 1 FSH	0,46	(2,08)
Série 2	0,40	(2,08)
Série 2 FSH	0,46	(2,08)

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Actif net à l'ouverture de la période	27 774 917 \$	27 187 533 \$
Dépôts de primes	3 148 490	7 148 147
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	1 191 994	(5 349 013)
	32 115 401	28 986 667
Retraits	2 398 187	2 603 951
Actif net à la clôture de la période	29 717 214 \$	26 382 716 \$

Tableau des flux de trésorerie

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Activités d'exploitation		
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	1 191 994 \$	(5 349 013) \$
Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(1 551 799)	5 014 845
Variation des autres actifs	(988)	(2 000)
Variation des autres passifs	3 075	(2 094)
Achats de placements	(2 249 861)	(6 166 141)
Produit de la vente de placements	1 871 021	1 965 810
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(736 558)	(4 538 593)
Activités de financement		
Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Produit de l'émission de parts	3 023 952	6 920 758
Rachat de parts	(2 272 654)	(2 376 562)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	751 298	4 544 196
Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	14 740	5 603
Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	677	2 024
Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	15 417 \$	7 627 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PPG mondial équilibré RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2023	2022
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
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	1 097 169	896 361
Achats au cours de la période	72 926	283 044
Rachats au cours de la période	(112 458)	(90 444)
Solde de clôture au 30 juin	1 057 637	1 088 961
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	797	100
Achats au cours de la période	52	646
Rachats au cours de la période	(2)	(1)
Solde de clôture au 30 juin	847	745
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	697 474	628 646
Achats au cours de la période	98 335	154 536
Rachats au cours de la période	(68 391)	(82 768)
Solde de clôture au 30 juin	727 418	700 414
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 30 juin	100	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 023 487	795 699
Achats au cours de la période	140 619	235 690
Rachats au cours de la période	(56 448)	(77 638)
Solde de clôture au 30 juin	1 107 658	953 751
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	19 033	19 165
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	(64)	(66)
Solde de clôture au 30 juin	18 969	19 099
Au	30 juin 2023	31 déc. 2022
Inventaire du portefeuille		
Portefeuille mondial équilibré RBC, série O		
Nombre de parts	2 638 680	2 605 313
Coût	30 945 783 \$	30 677 711 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,1964 %	1,1405 %
Juste valeur	29 779 354 \$	27 848 715 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

PPG mondial équilibré RBC (suite)

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

Fonds spécifique d'actions mondiales RBC, série O	20,0 %	Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC, série O	0,9 %
Fonds d'obligations étrangères RBC, série O	15,7 %	Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,9 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	9,7 %		
Fonds d'actions outre-mer Phillips, Hager & North, série O	9,1 %		
Fonds d'actions américaines Phillips, Hager & North, série O	8,5 %		
iShares Core S&P U.S. Total Market Index ETF	8,2 %		
Fonds leaders d'actions mondiales RBC, série O	6,6 %		
Fonds d'obligations mondiales de sociétés de catégorie investissement BlueBay (Canada), série O	6,2 %		
Fonds en devises des marchés émergents RBC, série O	3,9 %		
Fonds spécifique d'actions de marchés émergents RBC, série O	3,5 %		
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	3,5 %		
Fonds d'obligations mondiales de sociétés de catégorie investissement BlueBay (Canada), série O	3,3 %		
			100,0 %

Faits saillants financiers (non audités)

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/semestres clos les	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019	30 juin 2023	2022	2021	2020	2019
	Série Placements³					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,26 \$	9,83 \$	11,65 \$	10,87 \$	Les données	10,60 \$	10,11 \$	11,87 \$	10,98 \$	Les données
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	10 853	10 788	10 446	1 648	comparatives pour	9	8	1	1	comparatives pour
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	468	(1 773)	456	74	l'exercice 2019 et les	-	(1)	-	-	l'exercice 2019 et les
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	741	3 888	9 378	1 635	exercices antérieurs	1	8	-	1	exercices antérieurs
Retraits (en milliers de dollars)	1 143	1 774	1 036	61	ne sont pas	-	-	-	-	ne sont pas
Nombre de parts en circulation	1 057 637	1 097 169	896 361	151 629	disponibles étant	847	797	100	100	disponibles étant
Ratio des frais de gestion ¹	2,34 %	2,34 %	2,30 %	2,30 %	donné que cette	1,43 %	1,41 %	1,41 %	1,41 %	donné que cette
Frais de gestion avant renonciation	2,45 %	2,36 %	2,38 %	6,49 %	série a été lancée en	1,54 %	1,44 %	1,58 %	47,55 %	série a été lancée en
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	3,54 %	9,94 %	1,53 %	5,15 %	2020.	3,54 %	9,94 %	1,53 %	5,15 %	2020.
	Série 1³					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,19 \$	9,77 \$	11,60 \$	10,85 \$	Les données	10,48 \$	10,02 \$	11,82 \$	10,97 \$	Les données
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	7 409	6 814	7 295	1 694	comparatives pour	1	1	1	1	comparatives pour
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	290	(1 263)	316	103	l'exercice 2019 et les	-	-	-	-	l'exercice 2019 et les
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	993	2 338	6 199	1 737	exercices antérieurs	-	-	-	1	exercices antérieurs
Retraits (en milliers de dollars)	689	1 555	915	145	ne sont pas	-	-	-	-	ne sont pas
Nombre de parts en circulation	727 418	697 474	628 646	156 058	disponibles étant	100	100	100	100	disponibles étant
Ratio des frais de gestion ¹	2,57 %	2,54 %	2,56 %	2,56 %	donné que cette	1,75 %	1,75 %	1,75 %	1,75 %	donné que cette
Frais de gestion avant renonciation	2,67 %	2,56 %	2,64 %	6,25 %	série a été lancée en	1,86 %	1,80 %	1,87 %	47,59 %	série a été lancée en
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	3,54 %	9,94 %	1,53 %	5,15 %	2020.	3,54 %	9,94 %	1,53 %	5,15 %	2020.
	Série 2³					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,15 \$	9,75 \$	11,59 \$	10,85 \$	Les données	10,44 \$	9,98 \$	11,79 \$	10,96 \$	Les données
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	11 247	9 974	9 219	598	comparatives pour	198	190	226	1	comparatives pour
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	425	(1 617)	436	31	l'exercice 2019 et les	9	(35)	11	-	l'exercice 2019 et les
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 413	3 909	12 945	731	exercices antérieurs	-	-	215	1	exercices antérieurs
Retraits (en milliers de dollars)	565	1 537	4 760	164	ne sont pas	1	1	1	-	ne sont pas
Nombre de parts en circulation	1 107 658	1 023 487	795 699	55 121	disponibles étant	18 969	19 033	19 165	100	disponibles étant
Ratio des frais de gestion ¹	2,66 %	2,64 %	2,68 %	2,68 %	donné que cette	1,97 %	1,97 %	1,94 %	1,94 %	donné que cette
Frais de gestion avant renonciation	2,77 %	2,66 %	2,74 %	5,10 %	série a été lancée en	2,08 %	1,99 %	2,00 %	47,96 %	série a été lancée en
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	3,54 %	9,94 %	1,53 %	5,15 %	2020.	3,54 %	9,94 %	1,53 %	5,15 %	2020.

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

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

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

1. LES FONDS

Les Fonds de placement garanti RBC (« FPG ») et les portefeuilles de placements garantis RBC (« PPG »), appelés conjointement 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 placements garantis 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 de croissance RBC
PPG mondial prudence RBC
PPG mondial équilibré RBC

Dans les présents états financiers, les Fonds de placement garanti RBC et les portefeuilles de placements garantis RBC sont collectivement appelés « les fonds » et individuellement, « le fonds ». La Compagnie d'assurance vie RBC, une société apparentée, est la gestionnaire des fonds (le « gestionnaire ») et la seule émettrice des contrats d'assurance individuels 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 investir dans des parts d'un seul fonds commun de placement sous-jacent géré par RBC GMA, tandis que d'autres, appelés portefeuilles de placements garantis RBC dans ces états financiers, peuvent investir dans des parts des portefeuilles sous-jacents, qui 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 présentée dans ces états financiers et dans les notes annexes est en date du 30 juin 2023 et du 31 décembre 2022, selon le cas, et portent sur la période de six mois se terminant le 30 juin 2023 et l'exercice clos le 31 décembre 2022, selon le cas, sauf pour les fonds ou séries établis durant l'une ou l'autre de ces périodes, auquel cas l'information pour le fonds, ou la série, porte sur la période allant de la date de début au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, selon le cas. La date de début pour la série suivante est le 8 novembre 2021 : FPG équilibré Vision RBC et FPG d'actions canadiennes Vision RBC.

3. RÉSUMÉ DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

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

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

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

Chaque fonds classe son portefeuille de placements en fonction du modèle économique adopté pour la gestion du portefeuille et des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels. Le portefeuille d'actifs et de passifs financiers est géré et la performance est évaluée selon la juste valeur. Les flux de trésorerie contractuels des titres de créance des fonds qui sont constitués uniquement de capital et d'intérêt ne sont détenus ni à des fins de perception des flux de trésorerie contractuels ni à des fins de perception des flux de trésorerie contractuels et de vente. L'obtention de flux de trésorerie contractuels sert uniquement à réaliser les 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 relatives à l'actif net attribuable aux titulaires de contrat représentent des passifs financiers et sont évaluées au montant de rachat, qui se rapproche de 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 faites à partir des placements sont inscrites lorsqu'elles sont déclarées par le fonds commun de placement sous-jacent. Dans les états du résultat global, le poste « Distribution des fonds sous-jacents » comprend les distributions de revenu et les distributions de gains 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 net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part

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

e) Utilisation d'estimations

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

f) Impôt sur le revenu

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 alloué la totalité de leur revenu 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, le résultat net des fonds, ce qui comprend les gains en capital nets réalisés pour l'exercice, n'est pas assujéti à l'impôt sur le revenu.

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. SOMMAIRE DES PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

g) Entités structurées non consolidées

Les fonds peuvent investir dans d'autres fonds et dans des fonds négociables en bourse (FNB) gérés par le gestionnaire ou une société liée du gestionnaire (« fonds parrainés ») et peuvent aussi investir dans d'autres fonds et FNB gérés par des entités non liées (« fonds non parrainés ») ; collectivement, des « 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 sous-jacents. Les fonds sous-jacents ont généralement pour objectifs de réaliser une plus-value du capital à long terme et/ou de dégager des revenus courants en investissant dans un portefeuille de titres et d'autres fonds en phase avec les stratégies de placement consignées de chacun. Les fonds sous-jacents s'appuient sur diverses stratégies de placement pour atteindre leurs objectifs de placement respectifs.

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 leur juste valeur. Le gestionnaire a déterminé que les fonds sont des entités de placement conformément à l'IFRS10, États financiers consolidés, puisqu'ils répondent aux critères suivants : (i) les fonds obtiennent du capital d'un ou de plusieurs investisseurs afin de leur fournir des services de gestion de placements (ii) les fonds s'engagent auprès de leurs investisseurs à investir ces fonds dans le seul but de réaliser des rendements sous forme de plus-value de capital, de revenu de placement ou les deux, et (iii) les fonds mesurent et évaluent le rendement de la quasi-totalité de leurs placements en fonction de la juste valeur. Par conséquent, la juste valeur des placements dans les fonds sous-jacents est précisée dans l'inventaire du portefeuille et est inscrite au poste « Placement à la juste valeur » dans l'état de la situation financière de chaque fonds. La variation de la juste valeur des placements détenus dans les fonds sous-jacents est inscrite au poste « Variation du gain (perte) latent sur les placements » dans l'état du résultat global de chaque fonds.

h) Actifs courants et passifs courants

Les états de la situation financière des fonds sont généralement présentés par ordre de liquidité.

4. RISQUES DÉCOULANT DES INSTRUMENTS FINANCIERS

Les fonds peuvent être exposés à différents risques financiers. Les risques financiers auxquels chacun des fonds est exposé se limitent à son portefeuille de placement. 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 au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022 et regroupe les fonds communs de placement sous-jacents selon leur nature. Les fonds ne gèrent pas leurs fonds communs de placement sous-jacents et, par conséquent, les informations quantitatives et qualitatives relatives au risque des fonds communs de placement sous-jacents, exigées par IFRS 7 *Instruments financiers* : informations à fournir, ne sont pas présentées. Pour de plus amples renseignements sur les risques découlant des instruments financiers du fonds commun de placement sous-jacent et sur la sensibilité aux variations de prix, veuillez vous reporter aux états financiers des fonds communs de placement sous-jacents qui ont été déposés sur SEDAR.

La pandémie de COVID-19 évolue encore, et le contexte économique dans lequel nous exerçons nos activités demeure marqué par une volatilité persistante, ce qui pourrait continuer de nuire à nos résultats financiers. Le contexte actuel exige des jugements et estimations particulièrement complexes à l'égard de certains aspects.

Chacune des pratiques portant sur la gestion du risque du fonds comprend la surveillance de la conformité aux 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 le cocontractant aux termes d'un contrat sur instruments dérivés, d'une mise en pension ou d'une prise en pension de titres, ne veuille pas ou ne puisse pas rembourser le prêt ou remplir ses obligations, ou qu'il ne le fasse pas à temps. Des agences de notation spécialisées notent les sociétés et les gouvernements qui empruntent des fonds ainsi que les titres de créance émis par ces sociétés ou gouvernements. Les titres de créance émis par des sociétés ou des gouvernements de pays émergents présentent souvent un risque de crédit accru (notation plus faible), tandis que les titres de créance émis par des sociétés établies ou des gouvernements de pays développés présentent généralement un risque de crédit moindre (notation plus élevée). Une révision à la baisse de la notation d'un émetteur ou d'autres événements défavorables à son égard peuvent réduire la juste valeur d'un titre. Les instruments de créance assortis d'une faible notation ou sans notation offrent généralement un meilleur rendement que les instruments de créance dont la notation est plus élevée, mais comportent un potentiel de perte importante. Les fonds qui investissent dans des sociétés ou des marchés qui présentent un plus grand risque de crédit sont souvent plus volatils à court terme. Par contre, ils peuvent offrir de meilleures possibilités de rendement à long terme. Il y a risque de crédit lorsqu'un fonds commun de placement sous-jacent investit dans des titres à revenu fixe. Le risque de crédit est considéré comme un élément du processus décisionnel relatif aux placements.

4. RISQUES DÉCOULANT DES INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

Pour la période se terminant le 30 juin 2023 et l'exercice clos le 31 décembre 2022, les fonds communs de placement sous-jacents n'ont acheté et vendu des placements que par l'intermédiaire de courtiers qui sont des contreparties approuvées par RBC, ce qui réduit le risque de défaillance lors du règlement.

b) Risque de change

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

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.

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, l'actif des fonds se composait de parts de fonds communs de placement sous-jacents qui peuvent être rachetées par l'émetteur, sur demande, à une date d'évaluation donnée. La date d'évaluation correspond à chaque jour ouvrable de la bourse principale où une valeur des actifs du fonds visé est disponible. La Bourse de Toronto est actuellement la principale Bourse servant à établir les dates d'évaluation.

e) Risque de marché

Le risque de marché s'entend du risque de variation de la valeur des placements en raison des fluctuations de la conjoncture du marché. Plusieurs facteurs peuvent influencer sur les tendances du marché, notamment les développements économiques, les fluctuations des taux d'intérêt, les changements politiques et les événements catastrophiques. Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, les fonds étaient exposés au risque de marché auquel sont soumis les fonds communs de placement sous-jacents.

4. RISQUES DÉCOULANT DES INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

f) Le tableau qui suit présente le profil de risque de tous les fonds sous-jacents au 30 juin 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	\$ 115,385,977	I, CR	1	\$ 5,769,299
FPG canadien de revenu à court terme RBC	Fonds canadien de revenu à court terme RBC	\$ 5,412,580	I, CR	1	\$ 270,629
FPG d'obligations RBC	Fonds d'obligations RBC	\$ 27,737,255	I, CR	1	\$ 1,386,863
FPG d'obligations à rendement global PH&N RBC	Fonds d'obligations à rendement global PH&N RBC	\$ 10,888,047	I, CR	1	\$ 544,402
FPG d'obligations étrangères RBC	Fonds d'obligations étrangères RBC	\$ 8,186,367	I, CR, C	1	\$ 409,318
FPG d'obligations à rendement élevé RBC	Fonds d'obligations à rendement élevé RBC	\$ 4,243,050	I, CR	1	\$ 212,153
FPG équilibré RBC	Fonds équilibré RBC	\$ 69,245,947	O, C, I, CR, L	1	\$ 3,462,297
FPG de revenu mensuel PH&N RBC	Fonds de revenu mensuel PH&N RBC	\$ 64,771,842	I, CR, O, C	1	\$ 3,238,592
FPG équilibré mondial RBC	Fonds équilibré mondial RBC	\$ 94,190,898	O, C, I, CR	1	\$ 4,709,545
FPG canadien de dividendes RBC	Fonds canadien de dividendes RBC	\$ 233,705,747	O	1	\$ 11,685,287
FPG d'actions canadiennes RBC	Fonds d'actions canadiennes RBC	\$ 16,824,169	O, L	1	\$ 841,208
FPG d'actions 100 % canadiennes O'Shaughnessy RBC	Fonds d'actions 100 % canadiennes O'Shaughnessy RBC	\$ 4,874,463	O	1	\$ 243,723
FPG à revenu canadien PH&N RBC	Fonds à revenu canadien PH&N RBC	\$ 7,875,863	O, L	1	\$ 393,793
FPG nord-américain de valeur RBC	Fonds nord-américain de valeur RBC	\$ 60,742,881	O, C, L	1	\$ 3,037,144
FPG nord-américain de croissance RBC	Fonds nord-américain de croissance RBC	\$ 31,021,618	O, C	1	\$ 1,551,081
FPG américain de dividendes RBC	Fonds américain de dividendes RBC	\$ 141,606,054	O, C	1	\$ 7,080,303
FPG d'actions américaines RBC	Fonds d'actions américaines RBC	\$ 37,598,950	O, C	1	\$ 1,879,948
FPG de valeur américain O'Shaughnessy RBC	Fonds de valeur américain O'Shaughnessy RBC	\$ 10,790,356	O	1	\$ 539,518
FPG mondial de croissance de dividendes RBC	Fonds mondial de croissance de dividendes RBC	\$ 151,461,130	O, C	1	\$ 7,573,057
FPG d'actions internationales O'Shaughnessy RBC	Fonds d'actions internationales O'Shaughnessy RBC	\$ 3,632,155	O, C	1	\$ 181,608
FPG d'obligations mondiales convertibles BlueBay RBC	Fonds d'obligations mondiales convertibles BlueBay RBC	\$ 657,611	I, CR	1	\$ 32,881
FPG équilibré de croissance et de revenu RBC	Fonds équilibré de croissance et de revenu RBC	\$ 118,316,328	I, CR, O, C	1	\$ 5,915,816
FPG d'actions mondiales RBC	Fonds d'actions mondiales RBC	\$ 27,022,812	O, C	1	\$ 1,351,141
FPG de dividendes de marchés émergents RBC	Fonds de dividendes de marchés émergents RBC	\$ 6,940,277	O, C	1	\$ 347,014
FPG prudent de croissance et de revenu RBC	Fonds prudent de croissance et de revenu RBC	\$ 89,517,258	I, O, CR	1	\$ 4,475,863
FPG mondial de croissance et de revenu RBC	FPG mondial de croissance et de revenu RBC	\$ 71,081,888	I, CR, O, C	1	\$ 3,554,094
PPG prudence sélect RBC	Portefeuille prudence sélect RBC	\$ 449,917,095	O, I, CR, C	1	\$ 22,495,855
PPG équilibré sélect RBC	Portefeuille équilibré sélect RBC	\$ 640,575,749	O, I, CR, C	1	\$ 32,028,787
PPG croissance sélect RBC	Portefeuille de croissance sélect RBC	\$ 183,218,171	O, I, C, CR	1	\$ 9,160,909
PPG croissance dynamique sélect RBC	Portefeuille de croissance dynamique sélect RBC	\$ 61,697,844	O, I, C	1	\$ 3,084,892
PPG mondial toutes actions RBC	PPG mondial toutes actions RBC	\$ 9,236,188	O, C	1	\$ 461,809
PPG mondial de croissance RBC	PPG mondial de croissance RBC	\$ 10,309,617	O, I, C, CR	1	\$ 515,481
PPG mondial prudence RBC	PPG mondial prudence RBC	\$ 26,544,865	I, O, CR	1	\$ 1,327,243
PPG mondial équilibré RBC	PPG mondial équilibré RBC	\$ 29,779,354	O, I, CR, C	1	\$ 1,488,968
FPG d'actions mondiales à faible volatilité QUBE RBC	FPG d'actions mondiales à faible volatilité QUBE RBC	\$ 6,901,132	O, C	1	\$ 345,057
FPG d'actions américaines à faible volatilité QUBE RBC	FPG d'actions américaines à faible volatilité QUBE RBC	\$ 8,744,907	O, C	1	\$ 437,245
FPG équilibré Vision RBC	Fonds équilibré Vision RBC	\$ 6,734,206	O, I, CR, C	1	\$ 336,710
FPG d'actions canadiennes Vision RBC	Fonds d'actions canadiennes Vision RBC	\$ 2,906,079	O, L	1	\$ 145,304

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

4. RISQUES DÉCOULANT DES INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

g) Le tableau qui suit présente le profil de risque de tous les fonds sous-jacents au 31 décembre 2022.

Nom du fonds	Nom du fonds commun de placement sous-jacent	Juste valeur	Risques liés au fonds commun de placement sous-jacent ^(*)	Nombre de fonds	Incidence sur l'actif net d'une augmentation ou diminution de 5 %
FPG du marché monétaire canadien RBC	Fonds du marché monétaire canadien RBC	\$ 95,267,696	I, CR, Co	1	\$ 4,763,385
FPG canadien de revenu à court terme RBC	Fonds canadien de revenu à court terme RBC	\$ 5,543,654	I, CR, Co	1	\$ 277,183
FPG d'obligations RBC	Fonds d'obligations RBC	\$ 23,591,417	I, CR, Co	1	\$ 1,179,571
FPG d'obligations à rendement global PH&N RBC	Fonds d'obligations à rendement global PH&N RBC	\$ 8,156,019	I, CR, Co	1	\$ 407,801
FPG d'obligations étrangères RBC	Fonds d'obligations étrangères RBC	\$ 7,369,341	I, CR, C, Co	1	\$ 368,467
FPG d'obligations à rendement élevé RBC	Fonds d'obligations à rendement élevé RBC	\$ 4,258,039	I, CR, Co	1	\$ 212,902
FPG équilibré RBC	Fonds équilibré RBC	\$ 66,186,023	O, C, I, CR, Co	1	\$ 3,309,301
FPG de revenu mensuel PH&N RBC	Fonds de revenu mensuel PH&N RBC	\$ 57,802,276	I, CR, O, Co	1	\$ 2,890,114
FPG équilibré mondial RBC	Fonds équilibré mondial RBC	\$ 92,194,748	O, C, I, CR, Co	1	\$ 4,609,737
FPG canadien de dividendes RBC	Fonds canadien de dividendes RBC	\$ 227,441,580	O, Co	1	\$ 11,372,079
FPG d'actions canadiennes RBC	Fonds d'actions canadiennes RBC	\$ 15,315,016	O, Co	1	\$ 765,751
FPG d'actions 100 % canadiennes O'Shaughnessy RBC	Fonds d'actions 100 % canadiennes O'Shaughnessy RBC	\$ 5,125,268	O, Co	1	\$ 256,263
FPG à revenu canadien PH&N RBC	Fonds à revenu canadien PH&N RBC	\$ 7,813,029	O, Co	1	\$ 390,651
FPG nord-américain de valeur RBC	Fonds nord-américain de valeur RBC	\$ 51,884,316	O, C, Co	1	\$ 2,594,216
FPG nord-américain de croissance RBC	Fonds nord-américain de croissance RBC	\$ 25,612,298	O, C, Co	1	\$ 1,280,615
FPG américain de dividendes RBC	Fonds américain de dividendes RBC	\$ 132,734,159	O, C, Co	1	\$ 6,636,708
FPG d'actions américaines RBC	Fonds d'actions américaines RBC	\$ 33,431,032	O, C, Co	1	\$ 1,671,552
FPG de valeur américain O'Shaughnessy RBC	Fonds de valeur américain O'Shaughnessy RBC	\$ 12,113,050	O, Co	1	\$ 605,653
FPG mondial de croissance de dividendes RBC	Fonds mondial de croissance de dividendes RBC	\$ 145,563,586	O, C, Co	1	\$ 7,278,179
FPG d'actions internationales O'Shaughnessy RBC	Fonds d'actions internationales O'Shaughnessy RBC	\$ 3,674,708	O, C, Co	1	\$ 183,735
FPG d'obligations mondiales convertibles BlueBay RBC	Fonds d'obligations mondiales convertibles BlueBay RBC	\$ 665,898	I, CR, Co	1	\$ 33,295
FPG équilibré de croissance et de revenu RBC	Fonds équilibré de croissance et de revenu RBC	\$ 113,789,569	I, CR, O, C, Co	1	\$ 5,689,478
FPG d'actions mondiales RBC	Fonds d'actions mondiales RBC	\$ 26,167,976	O, C, Co	1	\$ 1,308,399
FPG de dividendes de marchés émergents RBC	Fonds de dividendes de marchés émergents RBC	\$ 6,468,995	O, C, Co	1	\$ 323,450
FPG prudent de croissance et de revenu RBC	Fonds prudent de croissance et de revenu RBC	\$ 74,154,365	I, O, C, CR, Co	1	\$ 3,707,718
FPG mondial de croissance et de revenu RBC	Fonds mondial de croissance et de revenu RBC	\$ 72,437,744	I, CR, O, C, Co	1	\$ 3,621,887
PPG prudence sélect RBC	Portefeuille prudence sélect RBC	\$ 440,583,274	O, I, CR, C, Co	1	\$ 22,029,164
PPG équilibré sélect RBC	Portefeuille équilibré sélect RBC	\$ 598,825,148	O, I, CR, C, Co	1	\$ 29,941,257
PPG croissance sélect RBC	Portefeuille de croissance sélect RBC	\$ 171,108,451	O, I, C, CR, Co	1	\$ 8,555,423
PPG croissance dynamique sélect RBC	Portefeuille de croissance dynamique sélect RBC	\$ 58,624,362	O, C, Co	1	\$ 2,931,218
PPG mondial toutes actions RBC	PPG mondial toutes actions RBC	\$ 7,951,959	O, C, Co	1	\$ 397,598
PPG mondial de croissance RBC	PPG mondial de croissance RBC	\$ 9,697,401	O, I, C, CR, Co	1	\$ 484,870
PPG mondial prudence RBC	PPG mondial prudence RBC	\$ 28,114,773	I, O, C, CR, Co	1	\$ 1,405,739
PPG mondial équilibré RBC	PPG mondial équilibré RBC	\$ 27,848,715	O, I, CR, C, Co	1	\$ 1,392,436
FPG d'actions mondiales à faible volatilité QUBE RBC	FPG d'actions mondiales à faible volatilité QUBE RBC	\$ 8,236,239	O, C, Co	1	\$ 411,812
FPG d'actions américaines à faible volatilité QUBE RBC	FPG d'actions américaines à faible volatilité QUBE RBC	\$ 10,332,195	O, C, Co	1	\$ 516,610
FPG équilibré Vision RBC	Fonds équilibré Vision RBC	\$ 5,757,194	O, I, CR, C, Co	1	\$ 287,860
FPG d'actions canadiennes Vision RBC	Fonds d'actions canadiennes Vision RBC	\$ 2,609,631	O, Co	1	\$ 130,482

(*) O = Autre risque de prix, I = Risque de taux d'intérêt, C = Risque de change, L = Risque de liquidité 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 des fonds sous-jacents (non auditées) sont présentés en date du 31 décembre 2022. Dans le cadre du processus de sélection de fonds communs de placement sous-jacents pour les fonds, la gamme actuelle des fonds communs de placement est examinée au moins une fois par an par la Compagnie d'assurance vie RBC afin de relever d'éventuelles lacunes sur le plan des produits qui découlent de l'évolution des besoins du marché et des partenaires de distribution.

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

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

Dans le cadre du processus de contrôle préalable continu, les gestionnaires des fonds communs de placement sous-jacents doivent vérifier que les fonds ont respecté les politiques de placement des fonds et que les fonds communs de placement sous-jacents sont gérés conformément à leurs objectifs et stratégies de placement. Les fonds communs de placement sous-jacents peuvent être exposés à des risques précis 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 assujettis à aucune exigence en matière de capital en vertu de règles extérieures. Les fluctuations pertinentes du capital sont présentées dans les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat. Pour gérer les risques, le gestionnaire des fonds utilise des lignes directrices internes, maintient une structure de gouvernance encadrant les activités de placement de chaque fonds et assure leur conformité avec les stratégies de placement des fonds, les lignes directrices internes et la réglementation sur les valeurs mobilières.

7. FRAIS DE GESTION ET FRAIS D'ASSURANCE

Chaque fonds paie des frais de gestion et des frais 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 de fonds.

8. AUTRES FRAIS D'ADMINISTRATION

Chaque fonds est responsable du paiement des commissions et des charges ayant trait à l'exploitation du fonds en question. Ces frais et honoraires, qui sont constatés selon la méthode de la comptabilité d'engagement, comprennent les frais de garde, les frais de gestion, les frais d'assurance, les frais juridiques, les honoraires d'audit, les frais d'exploitation et d'administration, les frais bancaires, les intérêts, les frais de courtage sur les opérations sur valeurs et tous les impôts indirects. Comme les fonds investissent seulement dans les parts des fonds communs de placement sous-jacents, ils n'ont pas à payer de coûts de transaction 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 les états de la situation financière des fonds sont classés selon l'importance de la part de jugement que nécessite l'interprétation des données aux fins de l'évaluation de la juste valeur. Les niveaux hiérarchiques, définis conformément à IFRS 13, sont directement liés au degré de subjectivité associé aux données utilisées aux fins de l'évaluation de la juste valeur de ces placements et sont décrits comme suit :

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

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

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

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, les placements effectués par les fonds dans les fonds communs de placement sous-jacents étaient classés dans le niveau 1.

11. TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Pour la période close le 30 juin 2023 et l'exercice clos le 31 décembre 2022, des frais de gestion et d'assurance ont été versés à la Compagnie d'assurance vie RBC, comme il a été décrit à la note 7, et ceux-ci ont été présentés séparément dans les états du résultat global de chaque Fonds. Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, les frais de gestion et les frais 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 est l'agent d'inscription des fonds et elle tient un registre de qui détient les parts des fonds. L'agent d'inscription exécute aussi les ordres et émet des relevés de compte. Fiducie RBC Services aux investisseurs est également le dépositaire des fonds. Les fonds ont versé des frais d'administration à RBC Services aux investisseurs pour la période se terminant le 30 juin 2023 et l'exercice clos le 31 décembre 2022.

Au cours de la période se terminant le 30 juin 2023 et de l'exercice clos le 31 décembre 2022, les fonds n'ont payé aucuns frais à RBC GMA.

Les fonds investissent dans RBC ou ses sociétés affiliées en vertu de leur investissement 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