



États financiers non audités

Fonds de Placement Garanti RBC

30 juin 2021



Assurances

FONDS DE PLACEMENT GARANTI RBC

Table des matières

30 juin 2021

	<u>Page</u>
États financiers et informations supplémentaires	
Fonds et portefeuilles individuels	2 – 109
Notes complémentaires	110 – 117

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	30 juin 2021	31 déc. 2020	Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	-	\$ 107 009	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(153 732) \$	190 395 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	65 745 589	79 031 370	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	13 004	23 101	Variation des autres actifs	10 781	244
Débiteurs – titulaires de contrat	-	15 000	Variation des autres passifs	395	11 958
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(25 690 352)	(58 438 725)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	10 455	11 140	Produit de la vente de placements	38 976 133	20 159 285
Autre	1 864	1 863	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	13 143 225	(38 076 843)
	65 770 912	79 189 483			
Passif			Activités de financement		
Dette bancaire	221 455	-	Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Autres passifs			Produit de l'émission de parts	42 133 284	75 604 599
Charges à payer	60 790	60 395	Rachat de parts	(55 604 973)	(36 987 440)
Créditeurs – titulaires de contrat	-	-	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(13 471 689)	38 617 159
Créditeurs – achats de placements	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(328 464)	540 316
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	107 009	(451 339)
	282 245	60 395	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(221 455) \$	88 977 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	65 488 667 \$	79 129 088 \$			
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part					
Série Placements	10,35 \$	10,37 \$			
Série Placements FSH	10,03	10,05			
Série 1	11,49	11,51			
Série 1 FSH	10,01	10,03			
Série 2	10,18	10,21			
Série 2 FSH	10,01	10,03			

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	95 838 \$	383 112 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	-	-
Variation du gain (perte) latent sur les placements	-	-
	95 838	383 112
Dépenses		
Frais de gestion	162 719	117 090
Frais d'assurance	39 897	30 561
Autres frais administratifs	125 922	97 998
	328 538	245 649
Moins : Frais renoncés	78 968	52 932
Frais après renonciation	249 570	192 717
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(153 732) \$	190 395 \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(0,02) \$	0,04 \$
Série Placements FSH	(0,01)	0,03
Série 1	(0,03)	0,04
Série 1 FSH	(0,03)	0,04
Série 2	(0,02)	0,03
Série 2 FSH	(0,02)	0,03

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	79 129 088 \$	35 251 467 \$
Dépôts de primes	56 508 629	75 726 401
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(153 732)	190 395
	135 483 985	111 168 263
Retraits	69 995 318	37 115 242
Actif net à la clôture de la période	65 488 667 \$	74 053 021 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
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	0,37 %	0,37 %
Série 2	1,08 %	1,08 %
Série 2 FSH	0,39 %	0,39 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,10 (0,60) %	0,10 (0,60) %
Série Placements FSH	0,10 (0,60) %	0,10 (0,60) %
Série 1	0,10 (0,60) %	0,10 (0,60) %
Série 1 FSH	0,10 (0,60) %	0,10 (0,60) %
Série 2	0,12 (0,60) %	0,12 (0,60) %
Série 2 FSH	0,12 (0,60) %	0,12 (0,60) %
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 620 011	955 266
Achats au cours de la période	3 215 481	2 401 426
Rachats au cours de la période	(3 251 914)	(1 174 000)
Solde de clôture au 30 juin	2 583 578	2 182 692
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	8 748	100
Achats au cours de la période	24 069	2 576
Rachats au cours de la période	(24 003)	(3)
Solde de clôture au 30 juin	8 814	2 673
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	3 117 401	1 941 476
Achats au cours de la période	1 557 873	3 374 425
Rachats au cours de la période	(2 379 050)	(1 929 641)
Solde de clôture au 30 juin	2 296 224	3 386 260
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	35 531	-
Rachats au cours de la période	(4 941)	-
Solde de clôture au 30 juin	30 690	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 565 853	302 992
Achats au cours de la période	458 820	1 172 392
Rachats au cours de la période	(847 981)	(268 396)
Solde de clôture au 30 juin	1 176 692	1 206 988
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 2021	31 déc. 2020
Inventaire du portefeuille		
Fonds du marché monétaire canadien RBC, série O		
Nombre de parts	6 574 559	7 903 137
Coût	65 745 589 \$	79 031 370 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	2,1429 %	2,1675 %
Juste valeur	65 745 589 \$	79 031 370 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent

Banque Canadienne Impériale de Commerce, 0,240 %, 1 ^{er} oct. 2021	3,7 %	Clarity Trust, 0,228 %, 4 août 2021	1,5 %
La Banque de Nouvelle-Écosse, 0,250 %, 1 ^{er} déc. 2021	3,6 %	SURE Trust, 0,340 %, 4 août 2021	1,4 %
Banque Toronto-Dominion, 0,181 %, 22 sept. 2021	3,3 %	Banner Trust, 0,370 %, 7 juil. 2021	1,4 %
Banque HSBC Canada, 0,300 %, 12 juil. 2021	2,2 %	King Street Funding Trust, 0,250 %, 5 oct. 2021	1,4 %
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 0,239 %, 1 ^{er} nov. 2021	2,1 %	Bay Street Funding Trust, cat. A, 0,270 %, 30 juil. 2021	1,2 %
La Banque Toronto-Dominion, 0,165 %, 2 juil. 2021	2,0 %	Fusion Trust, 0,279 %, 23 nov. 2021	1,2 %
Banque de Montréal, 0,189 %, 6 juil. 2021	2,0 %	Merit Trust, billets de premier rang, 0,310 %, 29 déc. 2021	1,2 %
Banque Nationale du Canada, 0,176 %, 9 juil. 2021	1,9 %	Banque Scotia, 0,250 %, 10 nov. 2021	1,2 %
Banque Nationale du Canada, 0,177 %, 2 juil. 2021	1,8 %	STABLE Trust, 0,340 %, 3 août 2021	1,2 %
Banque HSBC Canada, 0,201 %, 23 sept. 2021	1,6 %	Inter Pipeline Ltd., 0,411 %, 16 juil. 2021	1,2 %
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 0,230 %, 9 août 2021	1,6 %	Canadian Master Trust, série A, 0,320 %, 28 oct. 2021	1,1 %
SOUND Trust, 0,238 %, 20 juil. 2021	1,5 %	Bay Street Funding Trust, catégorie A, 0,300 %, 1 ^{er} sept. 2021	1,1 %
Banque de Montréal, 0,172 %, 15 juil. 2021	1,5 %		43,9 %

Points saillants financiers

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 2021	2020	2019	2018	2017	30 juin 2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements³					Série Placements FSH⁴				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,35 \$	10,37 \$	10,34 \$	10,20 \$	10,09 \$	10,03 \$	10,05 \$	10,01 \$	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2019.	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	26 731	27 162	9 873	14 955	3 634	88	88	1		
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(53)	26	146	51	14	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	33 311	46 597	15 308	17 895	6 834	242	127	1		
Retraits (en milliers de dollars)	33 689	29 334	20 537	6 624	8 281	241	40	-		
Nombre de parts en circulation	2 583 578	2 620 011	955 266	1 465 900	360 004	8 814	8 748	100		
Ratio des frais de gestion ¹	0,68 %	0,67 %	0,69 %	0,68 %	0,70 %	0,56 %	0,59 %	0,59 %		
Frais de gestion avant renonciation	1,04 %	1,01 %	1,17 %	1,18 %	1,27 %	0,92 %	0,93 %	0,82 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	-	-	-	-	-	-	-	-		
	Série 1					Série 1 FSH⁴				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,49 \$	11,51 \$	11,48 \$	11,34 \$	11,22 \$	10,01 \$	10,03 \$	10,01 \$	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2019.	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	26 378	35 891	22 288	29 800	21 038	307	1	1		
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(69)	72	299	250	74	(1)	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	17 922	68 958	31 840	43 998	34 810	356	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	27 366	55 428	39 649	35 489	33 507	49	-	-		
Nombre de parts en circulation	2 296 224	3 117 401	1 941 476	2 628 702	1 874 938	30 690	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	0,72 %	0,71 %	0,71 %	0,71 %	0,71 %	0,79 %	0,79 %	0,79 %		
Frais de gestion avant renonciation	0,86 %	0,84 %	0,96 %	0,99 %	1,03 %	0,96 %	0,86 %	0,84 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	-	-	-	-	-	-	-	-		
	Série 2³					Série 2 FSH⁴				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,18 \$	10,21 \$	10,19 \$	10,07 \$	Les données comparatives pour l'exercice 2017 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2018.	10,01 \$	10,03 \$	10,01 \$	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2019.	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	11 984	15 986	3 087	2 499	1 074	1	1	1		
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(31)	2	23	7	1 074	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	4 678	21 416	3 167	3 567	1 074	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	8 650	8 519	2 603	1 074	1 074	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	1 176 692	1 565 853	302 992	248 262	248 262	100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	0,77 %	0,78 %	0,80 %	0,80 %	0,80 %	0,83 %	0,83 %	0,83 %		
Frais de gestion avant renonciation	0,91 %	0,90 %	1,13 %	1,29 %	1,29 %	0,93 %	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			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	30 juin 2021	31 déc. 2020	Pour le semestre clos le 30 juin		
			2021	2020	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(162 399) \$	219 859 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	8 631 377	10 166 952	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	170 234	(203 346)
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	14 651	-	Variation des autres actifs	(16 683)	(15 207)
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(1 514)	384
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(1 919 592)	(4 524 347)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	4 232	2 201	Produit de la vente de placements	3 284 933	1 702 614
Autre	1 360	1 359	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	1 354 979	(2 820 043)
	8 651 620	10 170 512	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	21 777	69	Produit de l'émission de parts	1 397 968	4 651 378
Autres passifs			Rachat de parts	(2 774 655)	(1 865 632)
Charges à payer	31 288	32 802	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 376 687)	2 785 746
Créditeurs – titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(21 708)	(34 297)
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(69)	(58)
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(21 777) \$	(34 355) \$
	53 065	32 871			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	8 598 555 \$	10 137 641 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	10,34 \$	10,50 \$			
Série 1	12,04	12,25			
Série 2	10,09	10,26			

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	105 119 \$	88 003 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	22 459	13 057
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(192 693)	190 289
	(65 115)	291 349
Dépenses		
Frais de gestion	50 668	37 191
Frais d'assurance	20 296	15 687
Autres frais administratifs	44 856	45 651
	115 820	98 529
Moins : Frais renoncés	18 536	27 039
Frais après renonciation	97 284	71 490
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(162 399) \$	219 859 \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(0,15) \$	0,32 \$
Série 1	(0,21)	0,36
Série 2	(0,18)	0,34

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	10 137 641 \$	5 421 953 \$
Dépôts de primes	1 590 493	4 708 820
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(162 399)	219 859
	11 565 735	10 350 632
Retraits	2 967 180	1 923 074
Actif net à la clôture de la période	8 598 555 \$	8 427 558 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
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	132 029	71 007
Achats au cours de la période	66 622	82 990
Rachats au cours de la période	(70 805)	(26 497)
Solde de clôture au 30 juin	127 846	127 500
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	498 487	175 476
Achats au cours de la période	31 137	229 336
Rachats au cours de la période	(142 913)	(54 597)
Solde de clôture au 30 juin	386 711	350 215
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	257 866	266 874
Achats au cours de la période	51 091	110 816
Rachats au cours de la période	(49 260)	(100 130)
Solde de clôture au 30 juin	259 697	277 560

Aux	30 juin 2021	31 déc. 2020
Inventaire du portefeuille		
Fonds canadien de revenu à court terme RBC, série O		
Nombre de parts	800 729	926 788
Coût	8 627 337 \$	9 970 219 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,1264 %	0,1547 %
Juste valeur	8 631 377 \$	10 166 952 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent

Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,5 %	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,650 %, 15 déc. 2028	1,3 %
Gouvernement du Canada, 0,250 %, 1 ^{er} mars 2026	3,2 %	Province d'Ontario, 1,050 %, 8 sept. 2027	1,2 %
Gouvernement du Canada, 0,500 %, 1 ^{er} mars 2022	2,7 %	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 1,750 %, 15 juin 2022	1,2 %
Province d'Ontario, 2,300 %, 8 sept. 2024	2,7 %	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,380 %, 1 ^{er} mai 2023	1,2 %
Province d'Ontario, 2,850 %, 2 juin 2023	2,4 %	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1 1,900 %, 15 sept. 2026	1,2 %
Gouvernement du Canada, 0,250 %, 1 ^{er} avril 2024	2,0 %	Banque Toronto-Dominion 3,005 %, 30 mai 2023	1,2 %
Province de Québec, 2,750 %, 1 ^{er} sept. 2025	1,9 %	Province du Manitoba, 2,450 %, 2 juin 2025	1,2 %
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,900 %, 15 juin 2024	1,7 %	Province du Manitoba 2,550 %, 2 juin 2023	1,1 %
Province d'Ontario, 2,400 %, 2 juin 2026	1,6 %	Banque HSBC Canada 3,245 % 15 sept. 2023	1,1 %
Province de Québec, 3,500 %, 1 ^{er} déc. 2022	1,5 %	Gouvernement du Canada, 1,000 %, 1 ^{er} juin 2027	1,1 %
Gouvernement du Canada, 0,250 %, 1 ^{er} févr. 2023	1,5 %	Gouvernement du Canada, 2,250 %, 1 ^{er} mars 2024	1,0 %
Province d'Ontario, 2,600 %, 8 sept. 2023	1,3 %	Province de Québec, 2,750 %, 1 ^{er} sept. 2028	1,0 %
Province de Québec, 2,500 %, 1 ^{er} sept. 2026	1,3 %		42,1 %

Points saillants financiers

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 2021	2020	2019	2018	2017	30 juin 2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,34 \$	10,50 \$	10,08 \$	9,92 \$	9,92 \$	12,04 \$	12,25 \$	11,78 \$	11,63 \$	11,66 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 322	1 387	716	237	379	4 657	6 105	2 068	2 320	2 775
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(22)	45	4	-	(6)	(97)	123	32	(8)	(41)
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	692	1 078	506	48	249	380	5 001	370	455	200
Retraits (en milliers de dollars)	735	452	31	191	203	1 731	1 088	655	900	2 668
Nombre de parts en circulation	127 846	132 029	71 007	23 863	38 256	386 711	498 487	175 476	199 484	237 951
Ratio des frais de gestion ¹	1,81 %	1,79 %	1,78 %	1,81 %	1,79 %	2,11 %	2,07 %	2,07 %	2,06 %	2,02 %
Frais de gestion avant renonciation	2,46 %	2,53 %	3,46 %	3,29 %	2,94 %	2,26 %	2,29 %	3,25 %	3,02 %	2,62 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	22,78 %	31,81 %	27,21 %	27,63 %	28,17 %	22,78 %	31,81 %	27,21 %	27,63 %	28,17 %
	Série 2									
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,09 \$	10,26 \$	9,89 \$	9,77 \$	9,81 \$					
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	2 619	2 646	2 638	2 682	3 883					
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(43)	101	27	(10)	(32)					
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	518	1 647	1 784	2 909	4 980					
Retraits (en milliers de dollars)	501	1 740	1 854	4 100	2 361					
Nombre de parts en circulation	259 697	257 866	266 874	274 512	395 948					
Ratio des frais de gestion ¹	2,18 %	2,19 %	2,18 %	2,17 %	2,18 %					
Frais de gestion avant renonciation	2,96 %	3,12 %	3,98 %	3,72 %	3,41 %					
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	22,78 %	31,81 %	27,21 %	27,63 %	28,17 %					

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.

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	30 juin 2021	31 déc. 2020	Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(1 390 747) \$	1 719 474 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	26 551 673	34 592 667	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	1 515 260	(1 561 723)
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	149 906	-	Variation des autres actifs	(150 804)	(203 554)
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(7 867)	(714)
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(6 796 499)	(9 751 467)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	3 206	2 309	Produit de la vente de placements	13 322 233	6 608 688
Autre	1 810	1 809	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	6 491 576	(3 189 296)
	26 706 595	34 596 785	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	139 618	153	Produit de l'émission de parts	6 279 807	9 766 113
Autres passifs			Rachat de parts	(12 910 848)	(6 790 425)
Charges à payer	48 242	56 109	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(6 631 041)	2 975 688
Créditeurs – titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(139 465)	(213 608)
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(153)	24 865
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(139 618) \$	(188 743) \$
	187 860	56 262			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	26 518 735 \$	34 540 523 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	11,84 \$	12,36 \$			
Série Placements FSH	10,53	10,97			
Série 1	15,84	16,56			
Série 1 FSH	10,49	10,93			
Série 2	11,51	12,04			
Série 2 FSH	10,45	10,91			

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	410 044 \$	404 038 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	65 597	164 947
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(1 580 857)	1 396 776
	(1 105 216)	1 965 761
Dépenses		
Frais de gestion	169 038	139 288
Frais d'assurance	54 764	469 497
Autres frais administratifs	86 218	76 192
	310 020	684 977
Moins : Frais renoncés	24 489	15 690
Frais après renonciation	285 531	246 287
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(1 390 747) \$	1 719 474 \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(0,58) \$	0,81 \$
Série Placements FSH	0,05	0,78
Série 1	(0,78)	1,09
Série 1 FSH	(0,44)	0,77
Série 2	(0,53)	0,77
Série 2 FSH	(0,46)	0,75

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	34 540 523 \$	22 514 142 \$
Dépôts de primes	8 510 901	10 033 735
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(1 390 747)	1 719 474
	41 660 677	34 267 351
Retraits	15 141 942	7 058 047
Actif net à la clôture de la période	26 518 735 \$	27 209 304 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

États financiers intermédiaires non audités du FPG d'obligations RBC (suite)
Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
Série Placements	1,34 %	1,34 %
Série Placements FSH	0,61 %	0,61 %
Série 1	1,60 %	1,60 %
Série 1 FSH	0,47 %	0,47 %
Série 2	1,42 %	1,42 %
Série 2 FSH	0,82 %	0,82 %
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	926 872	373 783
Achats au cours de la période	231 977	326 317
Rachats au cours de la période	(472 571)	(45 753)
Solde de clôture au 30 juin	686 278	654 347
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	637	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	737	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 142 061	1 067 619
Achats au cours de la période	273 598	273 229
Rachats au cours de la période	(461 186)	(362 641)
Solde de clôture au 30 juin	954 473	978 207
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	346 109	186 398
Achats au cours de la période	118 095	171 631
Rachats au cours de la période	(180 202)	(79 950)
Solde de clôture au 30 juin	284 002	278 079
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 2021	31 déc. 2020
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'obligations RBC, série O		
Nombre de parts	3 712 898	4 605 172
Coût	26 747 679	33 207 816
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,1103 %	0,1555 %
Juste valeur	26 551 673 \$	34 592 667 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent

Gouvernement du Canada, 0,500 %, 1 ^{er} déc. 2030	4,1 %	Province d'Ontario, 4,650 %, 2 juin 2041	1,4 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,4 %	Province de Québec, 2,750 %, 1 ^{er} sept. 2027	1,3 %
Province d'Ontario, 1,900 %, 2 déc. 2051	3,1 %	Gouvernement du Canada, 0,500 %, 1 ^{er} sept. 2025	1,2 %
Province d'Ontario, 3,450 %, 2 juin 2045	2,4 %	Fonds en devises des marchés émergents RBC, série O	1,1 %
Gouvernement du Canada, 0,250 %, 1 ^{er} mars 2026	2,2 %	Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1 ^{er} juin 2031	1,0 %
Province d'Ontario, 3,500 %, 2 juin 2043	2,0 %	Province de Québec, 5,000 %, 1 ^{er} déc. 2041	0,8 %
Province d'Ontario, 2,150 %, 2 juin 2031	1,9 %	Province de Québec, 3,500 %, 1 ^{er} déc. 2045	0,8 %
Province d'Ontario, 2,800 %, 2 juin 2048	1,9 %	Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 ^{er} déc. 2051	0,8 %
Province d'Ontario, 2,900 %, 2 déc. 2046	1,9 %	Province d'Ontario, 4,700 %, 2 juin 2037	0,8 %
Province d'Ontario, 2,650 %, 2 déc. 2050	1,9 %	Province de Québec, 3,100 %, 1 ^{er} déc. 2051	0,8 %
Fonds d'obligations de sociétés de marchés émergents BlueBay, série O	1,7 %	Gouvernement du Canada, 1,250 %, 1 ^{er} juin 2030	0,8 %
Province d'Ontario, 2,900 %, 2 juin 2049	1,7 %	Contrat à terme normalisé sur obligations à long terme du Trésor américain, sept. 2021	-1,6 %
Province d'Ontario, 4,600 %, 2 juin 2039	1,6 %		39,0 %

Points saillants financiers

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 2021	2020	2019	2018	2017	30 juin 2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,84 \$	12,36 \$	11,31 \$	10,68 \$	10,74 \$	10,53 \$	10,97 \$	9,98 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	8 124	11 456	4 226	2 522	2 500	8	1	1		
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(429)	601	150	(21)	62	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	2 773	9 119	2 561	785	1 783	7	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	5 676	2 490	1 007	740	1 748	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	686 278	926 872	373 783	236 145	232 682	737	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	1,77 %	1,77 %	1,78 %	1,79 %	1,76 %	1,21 %	1,21 %	1,21 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,02 %	1,95 %	2,12 %	2,17 %	2,00 %	1,32 %	1,56 %	1,91 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	27,18 %	43,00 %	18,37 %	19,42 %	22,22 %	27,18 %	43,00 %	18,37 %		
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	15,84 \$	16,56 \$	15,20 \$	14,40 \$	14,52 \$	10,49 \$	10,93 \$	9,98 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	15 117	18 915	16 224	12 602	16 824	1	1	1		
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(772)	1 367	611	(158)	223	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	4 362	10 399	6 315	779	2 741	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	7 388	9 075	3 304	4 845	7 501	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	954 473	1 142 061	1 067 619	875 385	1 158 988	100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,08 %	2,07 %	2,05 %	2,05 %	2,06 %	1,51 %	1,51 %	1,51 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,15 %	2,11 %	2,05 %	2,06 %	2,16 %	1,63 %	1,56 %	1,62 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	27,18 %	43,00 %	18,37 %	19,42 %	22,22 %	27,18 %	43,00 %	18,37 %		
	Série 2					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,51 \$	12,04 \$	11,06 \$	10,49 \$	10,59 \$	10,45 \$	10,91 \$	9,98 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	3 268	4 167	2 061	1 622	2 057	1	1	1		
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(190)	227	103	(22)	16	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 369	3 252	1 454	634	1 477	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	2 078	1 373	1 118	1 046	628	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	284 002	346 109	186 398	154 601	194 154	100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,19 %	2,17 %	2,21 %	2,20 %	2,19 %	1,74 %	1,74 %	1,74 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,56 %	2,47 %	2,67 %	2,69 %	2,53 %	1,87 %	1,94 %	2,29 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	27,18 %	43,00 %	18,37 %	19,42 %	22,22 %	27,18 %	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 2021	31 déc. 2020	Pour le semestre clos le 30 juin		
			2021	2020	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(504 369) \$	530 887 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	8 840 767	12 366 627	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	529 801	(475 397)
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(2 766)	561
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(5 252)	(1 864)
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(1 419 303)	(2 857 188)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	4 205	1 439	Produit de la vente de placements	4 415 362	445 221
Autre	1 888	1 888	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	3 013 473	(2 357 780)
	8 846 860	12 369 954	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	4 564	8 080	Produit de l'émission de parts	1 494 445	2 860 685
Autres passifs			Rachat de parts	(4 504 402)	(503 163)
Charges à payer	21 494	26 746	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(3 009 957)	2 357 522
Créditeurs – titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	3 516	(258)
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(8 080)	(190)
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(4 564) \$	(448) \$
	26 058	34 826			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	8 820 802 \$	12 335 128 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	11,60 \$	12,09 \$			
Série Placements FSH	10,52	10,93			
Série 1	12,91	13,47			
Série 1 FSH	10,47	10,90			
Série 2	11,29	11,79			
Série 2 FSH	10,45	10,88			

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

Pour le semestre clos le 30 juin		
	2021	2020
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	125 408 \$	130 109 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(49 628)	9 923
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(480 173)	465 474
	(404 393)	605 506
Dépenses		
Frais de gestion	52 227	34 420
Frais d'assurance	19 704	14 952
Autres frais administratifs	48 739	46 899
	120 670	96 271
Moins : Frais renoncés	20 694	21 652
Frais après renonciation	99 976	74 619
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(504 369) \$	530 887 \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	(0,53) \$	0,94 \$
Série Placements FSH	(0,41)	0,82
Série 1	(0,71)	0,91
Série 1 FSH	(0,42)	0,81
Série 2	(0,50)	0,86
Série 2 FSH	(0,43)	0,79

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

Pour le semestre clos le 30 juin		
	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	12 335 128 \$	5 999 390 \$
Dépôts de primes	1 848 810	2 869 707
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(504 369)	530 887
	13 679 569	9 399 984
Retraits	4 858 767	512 185
Actif net à la clôture de la période	8 820 802 \$	8 887 799 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
Série Placements	1,34 %	1,34 %
Série Placements FSH	0,61 %	0,61 %
Série 1	1,60 %	1,60 %
Série 1 FSH	0,48 %	0,48 %
Série 2	1,44 %	1,44 %
Série 2 FSH	0,74 %	0,74 %
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	170 991	55 030
Achats au cours de la période	54 722	61 306
Rachats au cours de la période	(54 368)	(4 934)
Solde de clôture au 30 juin	171 345	111 402
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	634 089	365 783
Achats au cours de la période	71 821	101 457
Rachats au cours de la période	(303 611)	(34 528)
Solde de clôture au 30 juin	402 299	432 712
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	146 214	78 901
Achats au cours de la période	24 338	74 307
Rachats au cours de la période	(25 622)	(1 369)
Solde de clôture au 30 juin	144 930	151 839
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 2021	31 déc. 2020
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'obligations à rendement global PH&N, série O		
Nombre de parts	756 656	1 010 469
Coût	8 993 771 \$	12 039 458 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,0763 %	0,1104 %
Juste valeur	8 840 767 \$	12 366 627 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent

Trésorerie et équivalents de trésorerie	10,8 %	Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	1,0 %
Province d'Ontario, 1,350 %, 2 déc. 2030	3,6 %	Gouvernement du Canada, 0,500 %, 1 ^{er} déc. 2030	1,0 %
Gouvernement du Canada, 0,250 %, 1 ^{er} mars 2026	3,5 %	Province d'Ontario, 2,650 %, 2 déc. 2050	1,0 %
Fonds d'obligations à rendement élevé Phillips, Hager & North, série O	2,1 %	Province d'Ontario, 2,400 %, 2 juin 2026	1,0 %
Province d'Ontario, 4,600 %, 2 juin 2039	2,0 %	Province de Québec, 6,250 %, 1 ^{er} juin 2032	1,0 %
Province de Québec, 3,100 %, 1 ^{er} déc. 2051	2,0 %	Gouvernement du Canada, 1,500 %, 1 ^{er} juin 2026	0,9 %
Province d'Ontario, 3,500 %, 2 juin 2043	1,9 %	Gouvernement du Canada, 1,250 %, 1 ^{er} mars 2025	0,9 %
Province d'Ontario, 5,600 %, 2 juin 2035	1,6 %	Province d'Ontario, 6,200 %, 2 juin 2031	0,9 %
Province d'Alberta, 3,100 %, 1 ^{er} juin 2050	1,5 %	Gouvernement du Canada, 0,500 %, 1 ^{er} sept. 2025	0,9 %
Province d'Ontario, 2,050 %, 2 juin 2030	1,4 %	Province d'Ontario, 2,700 %, 2 juin 2029	0,8 %
Banque Royale du Canada, 2,360 %, 5 déc. 2022	1,3 %	Province d'Ontario, 2,900 %, 2 juin 2028	0,8 %
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,350 %, 15 juin 2023	1,2 %	Gouvernement du Canada, 1,000 %, 1 ^{er} juin 2027	0,8 %
Province de Québec, 8,500 %, 1 ^{er} avril 2026	1,1 %		45,0 %

Points saillants financiers

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 2021	2020	2019	2018	2017	30 juin 2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,60 \$	12,09 \$	11,08 \$	10,55 \$	10,58 \$	10,52 \$	10,93 \$	9,97 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 989	2 067	610	480	348	1	1	1	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2019.	
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(90)	81	22	(1)	2	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	637	1 664	177	216	198	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	626	288	70	83	389	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	171 345	170 991	55 030	45 532	32 902	100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	1,76 %	1,73 %	1,73 %	1,74 %	1,76 %	1,21 %	1,21 %	1,21 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,47 %	2,34 %	2,92 %	2,82 %	2,62 %	1,85 %	1,93 %	2,60 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	85,31 %	130,32 %	102,43 %	141,40 %	99,33 %	85,31 %	130,32 %	102,43 %		
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,91 \$	13,47 \$	12,39 \$	11,84 \$	11,91 \$	10,47 \$	10,90 \$	9,97 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	5 193	8 541	4 530	5 198	6 112	1	1	1	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2019.	
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(336)	428	234	(37)	44	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	933	5 050	1 103	944	433	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	3 945	1 467	2 004	1 821	3 370	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	402 299	634 089	365 783	439 128	513 204	100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,07 %	2,08 %	2,08 %	2,07 %	2,08 %	1,53 %	1,53 %	1,53 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,28 %	2,28 %	2,77 %	2,65 %	2,48 %	1,91 %	1,85 %	2,26 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	85,31 %	130,32 %	102,43 %	141,40 %	99,33 %	85,31 %	130,32 %	102,43 %		
	Série 2					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,29 \$	11,79 \$	10,85 \$	10,38 \$	10,45 \$	10,45 \$	10,88 \$	9,97 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 636	1 724	856	383	576	1	1	1	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2019.	
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(78)	118	15	-	(3)	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	279	1 558	473	156	348	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	288	809	15	349	440	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	144 930	146 214	78 901	36 865	55 136	100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,17 %	2,19 %	2,18 %	2,12 %	2,12 %	1,64 %	1,64 %	1,64 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,98 %	2,97 %	3,48 %	3,27 %	3,03 %	2,20 %	2,26 %	3,02 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	85,31 %	130,32 %	102,43 %	141,40 %	99,33 %	85,31 %	130,32 %	102,43 %		

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

² Le taux de rotation 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 2021	31 déc. 2020	Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	11 294 \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(491 953) \$	313 983 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	12 763 863	11 466 371	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			Activités de financement		
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	11 669	-	(Gains nets) pertes nettes sur les placements	349 566	(187 450)
Débiteurs – titulaires de contrat	-	12 000	Variation des autres actifs	(12 035)	(104 000)
Débiteurs – vente de placements	-	-	Variation des autres passifs	1 941	300
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	3 107	2 741	Achats de placements	(4 059 906)	(5 536 254)
Autre	1 888	1 888	Produit de la vente de placements	2 412 848	2 071 368
	12 780 527	11 494 294	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(1 799 539)	(3 442 053)
Passif			Activités de financement		
Dette bancaire	14 279	-	Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Autres passifs			Produit de l'émission de parts	4 510 739	5 537 673
Charges à payer	42 655	40 714	Rachat de parts	(2 736 773)	(2 201 090)
Créditeurs – titulaires de contrat	5 071	-	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	1 773 966	3 336 583
Créditeurs – achats de placements	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(25 573)	(105 470)
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	11 294	(1 937)
	62 005	40 714	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(14 279) \$	(107 407) \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	12 718 522 \$	11 453 580 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	11,44 \$	11,86 \$			
Série Placements FSH	10,34	10,68			
Série 1	14,39	14,95			
Série 1 FSH	10,29	10,65			
Série 2	11,11	11,54			
Série 2 FSH	10,27	10,63			
État du résultat global					
Pour le semestre clos le 30 juin			2021	2020	
Économies					
Distribution du fonds sous-jacent	11 702 \$	210 152 \$			
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	(17 116)	35 198			
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(332 450)	152 252			
	(337 864)	397 602			
Dépenses					
Frais de gestion	82 357	39 788			
Frais d'assurance	38 857	19 894			
Autres frais administratifs	52 826	48 909			
	174 040	108 591			
Moins : Frais renoncés	19 951	24 972			
Frais après renonciation	154 089	83 619			
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(491 953) \$	313 983 \$			
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	(0,46) \$	0,47 \$			
Série Placements FSH	(0,34)	0,54			
Série 1	(0,54)	0,68			
Série 1 FSH	(0,36)	0,52			
Série 2	(0,42)	0,52			
Série 2 FSH	(0,36)	0,51			
État de l'évolution de l'actif net attribuable aux titulaires de contrat					
Pour le semestre clos le 30 juin			2021	2020	
Actif net à l'ouverture de la période	11 453 580 \$	5 573 247 \$			
Dépôts de primes	8 404 963	5 653 919			
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	(491 953)	313 983			
	19 366 590	11 541 149			
Retraits	6 648 068	2 317 336			
Actif net à la clôture de la période	12 718 522 \$	9 223 813 \$			

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin

2021

2020

Dépenses

Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
Série Placements	1,55 %	1,55 %
Série Placements FSH	0,55 %	0,55 %
Série 1	1,80 %	1,80 %
Série 1 FSH	0,50 %	0,50 %
Série 2	1,62 %	1,62 %
Série 2 FSH	0,69 %	0,69 %
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	314 059	139 595
Achats au cours de la période	134 595	164 463
Rachats au cours de la période	(164 355)	(47 957)
Solde de clôture au 30 juin	284 299	256 101
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	272 807	199 436
Achats au cours de la période	97 636	98 781
Rachats au cours de la période	(76 399)	(71 345)
Solde de clôture au 30 juin	294 044	226 872
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	316 060	109 711
Achats au cours de la période	475 032	207 935
Rachats au cours de la période	(320 317)	(67 156)
Solde de clôture au 30 juin	470 775	250 490
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 2021

31 déc. 2020

Inventaire du portefeuille

Fonds d'obligations étrangères RBC, série O		
Nombre de parts	1 112 358	973 376
Coût	12 826 861 \$	11 196 919 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,1117 %	0,1156 %
Juste valeur	12 763 863 \$	11 466 371 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent

Fonds du marché monétaire canadien RBC, série O	7,0 %	France O.A.T. EUR 0,500 % 25 mai 2026	1,3 %
Contrat à terme normalisé sur obligations du Trésor des États-Unis à 5 ans, septembre 2021	6,3 %	Gouvernement du Canada, 0,500 %, 1 ^{er} sept. 2025	1,3 %
Fonds en devises des marchés émergents RBC, série O	3,7 %	Buoni Poliennali Del Tesoro, EUR, 1,600 %, 1 ^{er} juin 2026	1,3 %
France O.A.T., EUR 1,250 %, 25 mai 2036	3,4 %	Gouvernement du Japon, 20 ans, JPY, 0,500 %, 20 déc. 2040	1,2 %
Contrat à terme normalisé sur obligations du Trésor des États-Unis à 10 ans, septembre 2021	3,2 %	Contrat à terme normalisé sur obligations à long terme du Trésor américain	1,2 %
Buoni Poliennali Del Tesoro, EUR, 1,450 %, 15 sept. 2022	2,5 %	Contrat à terme normalisé Euro-Bund, septembre 2021	1,2 %
Obligations du Royaume-Uni, GBP, 3,250 %, 22 janv. 2044	2,4 %	Buoni Poliennali Del Tesoro, EUR, 2,250 %, 1 ^{er} sept. 2036	1,1 %
Buoni Poliennali Del Tesoro, EUR 2,800 %, 1 ^{er} déc. 2028	1,7 %	Contrat à terme normalisé Euro-Bobl, septembre 2021	1,1 %
Gouvernement d'Espagne, EUR, 0,450 %, 31 oct. 2022	1,6 %	Contrats à terme sur titres d'État britanniques de longue durée, septembre	1,1 %
Gouvernement du Japon, 20 ans, JPY, 0,400 %, 20 juin 2040	1,6 %	Vanguard Short-Term Corporate Bond ETF	1,1 %
Trésor américain 2,500 %, 15 févr. 2045	1,5 %	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, EUR, 0,000 %, 15 févr. 2031	1,0 %
Fonds d'obligations de sociétés de marchés émergents BlueBay, série O	1,5 %	Contrat à terme normalisé Euro-BTP, septembre 2021	1,0 %
Trésor américain 3,500 %, 15 février 2039	1,3 %		51,6 %

Points saillants financiers

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 2021	2020	2019	2018	2017	30 juin 2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,44 \$	11,86 \$	11,17 \$	10,65 \$	10,60 \$	10,34 \$	10,68 \$	9,97 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	3 252	3 725	1 558	1 080	428	1	1	1		
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(138)	136	37	12	2	-	-	-	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2019.	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 561	3 277	1 142	841	239	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	1 897	1 248	700	201	202	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	284 299	314 059	139 595	101 367	40 367	100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,18 %	2,18 %	2,12 %	2,12 %	2,15 %	1,36 %	1,36 %	1,36 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,53 %	2,82 %	3,41 %	3,93 %	4,06 %	1,51 %	1,98 %	2,70 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	31,10 %	50,53 %	55,00 %	74,06 %	75,51 %	31,10 %	50,53 %	55,00 %		
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	14,39 \$	14,95 \$	14,11 \$	13,51 \$	13,48 \$	10,29 \$	10,65 \$	9,97 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	4 233	4 078	2 815	2 101	1 886	1	1	1		
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(160)	178	96	4	7	-	-	-	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2019.	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 430	2 403	1 458	853	468	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	1 114	1 317	840	642	1 217	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	294 044	272 807	199 436	155 568	139 936	100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,48 %	2,47 %	2,45 %	2,45 %	2,44 %	1,66 %	1,66 %	1,66 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,61 %	2,76 %	3,44 %	3,97 %	3,99 %	1,84 %	1,99 %	2,36 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	31,10 %	50,53 %	55,00 %	74,06 %	75,51 %	31,10 %	50,53 %	55,00 %		
	Série 2					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,11 \$	11,54 \$	10,91 \$	10,45 \$	10,44 \$	10,27 \$	10,63 \$	9,97 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	5 231	3 648	1 197	674	717	1	1	1		
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	(194)	106	27	-	2	-	-	-	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2019.	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	5 414	3 536	594	222	286	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	3 637	1 191	98	266	232	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	470 775	316 060	109 711	64 480	68 688	100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,51 %	2,56 %	2,56 %	2,56 %	2,60 %	1,82 %	1,82 %	1,82 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,95 %	3,27 %	4,00 %	4,54 %	4,66 %	1,99 %	2,54 %	3,10 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	31,10 %	50,53 %	55,00 %	74,06 %	75,51 %	31,10 %	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 2021	31 déc. 2020	Pour le semestre clos le 30 juin		2021	2020
Actif			Activités d'exploitation			
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	86 746 \$	(193 738) \$	
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	6 707 887	5 539 915	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie			
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(1 875)	244 329	
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	75 459	-	Variation des autres actifs	(75 667)	(46 757)	
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	996	(4 089)	
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(3 679 385)	(1 399 017)	
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	3 967	3 760	Produit de la vente de placements	2 513 288	1 342 074	
Autre	1 168	1 167	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(1 155 897)	(57 198)	
	6 788 481	5 544 842	Activités de financement			
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-	
Dette bancaire	78 177	4 721	Produit de l'émission de parts	2 250 061	1 443 734	
Autres passifs			Rachat de parts	(1 167 620)	(1 436 503)	
Charges à payer	27 341	26 345	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	1 082 441	7 231	
Créditeurs – titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(73 456)	(49 967)	
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(4 721)	554	
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(78 177) \$	(49 413) \$	
	105 518	31 066				
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	6 682 963 \$	5 513 776 \$				
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part						
Série Placements	12,46 \$	12,27 \$				
Série 1	12,60	12,44				

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	162 901 \$	101 810
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	47 274	(53 699)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(45 399)	(190 630)
	164 776	(142 519)
Dépenses		
Frais de gestion	39 793	24 725
Frais d'assurance	18 196	11 912
Autres frais administratifs	42 449	44 375
	100 438	81 012
Moins : Frais renoncés	22 408	29 793
Frais après renonciation	78 030	51 219
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	86 746 \$	(193 738) \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,15 \$	(0,52) \$
Série 1	0,18	(0,51)

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	5 513 776 \$	4 380 045 \$
Dépôts de primes	2 837 572	1 454 744
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	86 746	(193 738)
	8 438 094	5 641 051
Retraits	1 755 131	1 447 513
Actif net à la clôture de la période	6 682 963 \$	4 193 538 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
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	163 405	149 431
Achats au cours de la période	71 289	79 691
Rachats au cours de la période	(85 217)	(65 502)
Solde de clôture au 30 juin	149 477	163 620
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	282 160	218 058
Achats au cours de la période	157 508	47 473
Rachats au cours de la période	(57 179)	(62 251)
Solde de clôture au 30 juin	382 489	203 280

Aux 30 juin 2021 31 déc. 2020

Inventaire du portefeuille

Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O

Nombre de parts	606 659	501 472
Coût	6 589 929 \$	5 376 558 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,1891 %	0,1679 %
Juste valeur	6 707 887 \$	5 539 915 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent

Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,3 %	Hilton Domestic Operating Co. Inc., 3,625 %, 15 févr. 2032	0,8 %
Sprint Capital Corp., 6,875 %, 15 nov. 2028	1,5 %	HCA Inc., 3,500 %, 1 ^{er} sept. 2030	0,8 %
FINB BMO obligations totales	1,4 %	CCO Holdings LLC, 5,375 %, 1 ^{er} juin 2029	0,7 %
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	1,4 %	Centene Corp., 4,625 %, 15 déc. 2029	0,7 %
CCO Holdings LLC, 4,500 %, 15 août 2030	1,3 %	Fonds en devises des marchés émergents RBC, série O	0,7 %
Netflix Inc. 5,375 %, 15 nov. 2029	1,1 %	Springleaf Finance Corp., 6,625 %, 15 janv. 2028	0,7 %
CSC Holdings LLC, 5,500 %, 15 avril 2027	1,0 %	Ziggo Bond Co. BV, USD, 5,125 %, 28 févr. 2030	0,6 %
Gouvernement du Canada, 0,500 %, 1 ^{er} déc. 2030	0,9 %	CSC Holdings LLC, 4,125 %, 1 ^{er} déc. 2030	0,6 %
Altice France S.A., USD, 5,500 %, 15 janv. 2028	0,9 %	Centene Corp. 3,375 %, 15 févr. 2030	0,6 %
Post Holdings Inc., 5,750 %, 1 ^{er} mars 2027	0,9 %	Lumen Technologies Inc., 7,500 %, 1 ^{er} avril 2024	0,6 %
Kraft Heinz Foods Co., 5,200 %, 15 juill. 2045	0,8 %	United Rentals North America Inc., 3,875 %, 15 févr. 2031	0,6 %
Virgin Media Secured Finance Plc., USD, 5,500 %, 15 mai 2029	0,8 %	Ball Corporation, 2,875 %, 15 août 2030	0,6 %
Ford Motor Co., 9,625 %, 22 avr. 2030	0,8 %		26,1 %

Points saillants financiers

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 2021	2020	2019	2018	2017	30 juin 2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,46 \$	12,27 \$	11,79 \$	10,65 \$	11,20 \$	12,60 \$	12,44 \$	12,01 \$	10,89 \$	11,51 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	4 821	2 004	1 762	1 102	874	1 862	3 510	2 618	1 563	1 543
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	65	59	127	(51)	22	22	128	168	(87)	51
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 959	1 044	910	592	698	879	1 691	1 295	423	507
Retraits (en milliers de dollars)	712	861	377	313	163	1 043	927	408	316	380
Nombre de parts en circulation	149 477	163 405	149 431	103 503	78 101	382 489	282 160	218 058	143 538	134 129
Ratio des frais de gestion ¹	2,18 %	2,17 %	2,16 %	2,14 %	2,11 %	2,63 %	2,62 %	2,60 %	2,58 %	2,58 %
Frais de gestion avant renonciation	3,21 %	3,67 %	4,14 %	4,76 %	5,15 %	3,22 %	3,61 %	4,14 %	4,77 %	5,29 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	50,19 %	50,08 %	62,13 %	33,78 %	35,21 %	50,19 %	50,08 %	62,13 %	33,78 %	35,21 %

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.

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	30 juin 2021	31 déc. 2020	Pour le semestre clos le 30 juin		
			2021	2020	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	-	\$ 4 512	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	3 573 701	\$ (414 497)
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	59 905 182	54 692 144	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(3 695 095)	199 684
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	246 878	-	Variation des autres actifs	(246 949)	(405 241)
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	12 789	(6 014)
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(5 064 094)	(5 481 521)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	1 605	1 535	Produit de la vente de placements	3 546 151	5 201 185
Autre	1 889	1 888	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(1 873 497)	(906 404)
	60 155 554	54 700 079	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	1 094 250	-	Produit de l'émission de parts	5 737 666	6 423 826
Autres passifs			Rachat de parts	(4 962 931)	(5 903 912)
Charges à payer	133 571	120 782	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	774 735	519 914
Créditeurs – titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(1 098 762)	(386 490)
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	4 512	22 762
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(1 094 250)	\$ (363 728)
	1 227 821	120 782			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	58 927 733	\$ 54 579 297			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	14,25	\$ 13,36			
Série Placements FSH	11,79	11,00			
Série 1	17,86	16,77			
Série 1 FSH	11,73	10,97			
Série 2	14,10	13,25			
Série 2 FSH	11,69	10,94			

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin		
	2021	2020
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	602 764	\$ 404 666
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	527 443	331 044
Variation du gain (perte) latent sur les placements	3 167 652	(530 728)
	4 297 859	204 982
Dépenses		
Frais de gestion	490 906	412 893
Frais d'assurance	148 538	125 778
Autres frais administratifs	94 265	92 829
	733 709	631 500
Moins : Frais renoncés	9 551	12 021
Frais après renonciation	724 158	619 479
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	3 573 701	\$ (414 497)
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,91	\$ 0,05
Série Placements FSH	0,77	(0,62)
Série 1	1,09	(0,15)
Série 1 FSH	0,98	(0,04)
Série 2	0,85	(0,11)
Série 2 FSH	0,75	(0,05)

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

Pour le semestre clos le 30 juin		
	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	54 579 297	\$ 49 740 053
Dépôts de primes	6 917 694	7 049 774
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	3 573 701	(414 497)
	65 070 692	56 375 330
Retraits	6 142 959	6 525 253
Actif net à la clôture de la période	58 927 733	\$ 49 850 077

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
Série Placements	1,69 %	1,69 %
Série Placements FSH	0,61 %	0,61 %
Série 1	1,97 %	1,97 %
Série 1 FSH	0,62 %	0,62 %
Série 2	1,73 %	1,73 %
Série 2 FSH	0,83 %	0,83 %
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	397 389	313 444
Achats au cours de la période	87 373	92 835
Rachats au cours de la période	(25 263)	(48 440)
Solde de clôture au 30 juin	459 499	357 839
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	16 412	100
Achats au cours de la période	-	2 484
Rachats au cours de la période	(6 246)	(1 245)
Solde de clôture au 30 juin	10 166	1 339
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 946 711	2 129 250
Achats au cours de la période	210 946	124 042
Rachats au cours de la période	(195 413)	(309 505)
Solde de clôture au 30 juin	1 962 244	1 943 787
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	702	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	802	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 240 876	1 041 067
Achats au cours de la période	152 307	334 387
Rachats au cours de la période	(172 251)	(101 400)
Solde de clôture au 30 juin	1 220 932	1 274 054
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 2021	31 déc. 2020
Inventaire du portefeuille		
Fonds équilibré RBC, série O		
Nombre de parts	3 204 617	3 121 929
Coût	49 762 203 \$	47 716 817 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,1488 %	1,0746 %
Juste valeur	59 905 182 \$	54 692 144 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent

Fonds d'actions de marchés émergents, série O	3,0 %	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	0,9 %
Shopify Inc., cat. A	2,6 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce	0,9 %
Banque Royale du Canada	2,2 %	Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 ^{er} déc. 2051	0,9 %
La Banque Toronto-Dominion	1,8 %	Province d'Ontario, 3,450 %, 2 juin 2045	0,9 %
Gouvernement du Canada, 0,250 %, 1 ^{er} mars 2026	1,7 %	Province de Québec, 3,000 %, 1 ^{er} sept. 2023	0,9 %
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	1,3 %	Province d'Ontario, 1,750 %, 8 sept. 2025	0,8 %
Province d'Ontario, 1,900 %, 2 déc. 2051	1,2 %	Canadian Natural Resources Ltd.	0,8 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	1,2 %	Hydro-Québec, 6,500 %, 15 févr. 2035	0,8 %
Enbridge Inc.	1,2 %	Gouvernement du Canada, 1,250 %, 1 ^{er} juin 2030	0,8 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	1,2 %	Fonds d'actions de croissance de sociétés américaines à moyenne capitalisation RBC, série O	0,8 %
Fonds de ressources de sociétés canadiennes à petite et moyenne capitalisation RBC, série O	1,1 %	TC Energy Corp.	0,8 %
Banque de Montréal	1,1 %	Microsoft Corp.	0,7 %
Province d'Ontario, 1,050 %, 8 sept. 2027	0,9 %		30,5 %

Points saillants financiers

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 2021	2020	2019	2018	2017	30 juin 2021	2020	2019	2018	2016
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	14,25 \$	13,36 \$	12,33 \$	10,90 \$	11,46 \$	11,79 \$	11,00 \$	10,06 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	6 550	5 310	3 865	2 056	1 667	120	181	1		
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	378	444	340	(118)	96	9	12	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 205	1 883	2 166	1 459	1 158	-	180	1		
Retraits (en milliers de dollars)	344	882	697	952	657	69	12	-		
Nombre de parts en circulation	459 499	397 389	313 444	188 615	145 468	10 166	16 412	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,22 %	2,22 %	2,22 %	2,23 %	2,25 %	1,31 %	1,34 %	1,34 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,23 %	2,24 %	2,23 %	2,24 %	2,35 %	1,31 %	1,38 %	1,54 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	30,96 %	32,53 %	23,13 %	28,35 %	29,14 %	30,96 %	32,53 %	23,13 %		
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	17,86 \$	16,77 \$	15,54 \$	13,79 \$	14,55 \$	11,73 \$	10,97 \$	10,06 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	35 036	32 647	33 081	32 070	35 255	9	1	1		
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	2 108	2 322	3 967	(1 823)	2 131	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	3 641	4 185	5 686	6 501	8 065	8	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	3 360	6 941	8 645	7 862	6 849	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	1 962 244	1 946 711	2 129 250	2 326 261	2 423 194	802	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,60 %	2,60 %	2,59 %	2,59 %	2,58 %	1,65 %	1,65 %	1,65 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,60 %	2,61 %	2,59 %	2,59 %	2,68 %	1,65 %	1,69 %	1,86 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	30,96 %	32,53 %	23,13 %	28,35 %	29,14 %	30,96 %	32,53 %	23,13 %		
	Série 2³					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	14,10 \$	13,25 \$	12,29 \$	10,92 \$	11,53 \$	11,69 \$	10,94 \$	10,06 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	17 212	16 439	12 791	7 021	6 742	1	1	1		
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	1 079	1 234	971	(375)	360	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	2 064	5 471	7 293	1 674	2 376	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	2 370	3 057	2 492	1 020	1 076	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	1 220 932	1 240 876	1 041 067	643 197	584 471	100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,71 %	2,72 %	2,70 %	2,72 %	2,72 %	1,87 %	1,87 %	1,87 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,82 %	2,86 %	2,84 %	2,86 %	2,95 %	1,90 %	1,91 %	1,97 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	30,96 %	32,53 %	23,13 %	28,35 %	29,14 %	30,96 %	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 impossible dans l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement du fonds.

³ La série Placements FSH, 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 2021	31 déc. 2020	Pour le semestre clos le 30 juin		2021	2020
Actif			Activités d'exploitation			
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	2 905 063 \$	(1 675 244)	\$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	35 031 295	31 153 991	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie			
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(2 530 865)	2 101 112	
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(759)	(216)	
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	7 990	(13 069)	
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(3 727 727)	(2 266 487)	
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	1 803	1 045	Produit de la vente de placements	2 381 288	3 314 212	
Autre	2 405	2 404	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(965 010)	1 460 308	
	35 035 503	31 157 440	Activités de financement			
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-	
Dette bancaire	4 910	18 697	Produit de l'émission de parts	3 366 187	1 930 199	
Autres passifs			Rachat de parts	(2 387 390)	(3 421 868)	
Charges à payer	72 214	64 224	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	978 797	(1 491 669)	
Créditeurs – titulaires de contrat	37 566	5 742	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	13 787	(31 361)	
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(18 697)	24 799	
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(4 910)	(6 562)	\$
	114 690	88 663				
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	34 920 813 \$	31 068 777 \$				
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part						
Série Placements	13,11 \$	11,96 \$				
Série Placements FSH	11,60	10,53				
Série 1	15,58	14,24				
Série 1 FSH	11,52	10,48				
Série 2	12,69	11,60				
Série 2 FSH	11,50	10,47				

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	776 625 \$	820 812 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	128 830	(185 963)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	2 402 035	(1 915 149)
	3 307 490	(1 280 300)
Dépenses		
Frais de gestion	258 608	248 360
Frais d'assurance	76 181	74 760
Autres frais administratifs	74 454	78 739
	409 243	401 859
Moins : Frais renoncés	6 816	6 915
Frais après renonciation	402 427	394 944
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	2 905 063 \$	(1 675 244) \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,16 \$	(0,55) \$
Série Placements FSH	1,07	(0,42)
Série 1	1,33	(0,68)
Série 1 FSH	1,04	(0,44)
Série 2	1,09	(0,65)
Série 2 FSH	1,03	(0,45)

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	31 068 777 \$	33 462 579 \$
Dépôts de primes	3 621 240	2 338 577
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	2 905 063	(1 675 244)
	37 595 080	34 125 912
Retraits	2 674 267	3 830 246
Actif net à la clôture de la période	34 920 813 \$	30 295 666 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
Série Placements	1,70 %	1,70 %
Série Placements FSH	0,61 %	0,61 %
Série 1	1,94 %	1,94 %
Série 1 FSH	0,66 %	0,66 %
Série 2	1,71 %	1,71 %
Série 2 FSH	0,82 %	0,82 %
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	299 438	301 425
Achats au cours de la période	75 869	27 489
Rachats au cours de la période	(14 416)	(25 582)
Solde de clôture au 30 juin	360 891	303 332
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	1 565 404	1 769 221
Achats au cours de la période	52 399	88 668
Rachats au cours de la période	(138 995)	(193 184)
Solde de clôture au 30 juin	1 478 808	1 664 705
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	447 385	511 536
Achats au cours de la période	152 587	71 872
Rachats au cours de la période	(36 762)	(91 731)
Solde de clôture au 30 juin	563 210	491 677
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 2021	31 déc. 2020
Inventaire du portefeuille		
Fonds à revenu mensuel PH&N, série O		
Nombre de parts	2 861 824	2 752 387
Coût	31 923 542 \$	30 448 273 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	2,1572 %	2,0144 %
Juste valeur	35 031 295 \$	31 153 991 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent

Fonds d'obligations à rendement élevé RBC, série O	5,2 %	Société Financière Manuvie	2,1 %
Fonds d'obligations à rendement élevé Phillips, Hager & North, série O	4,1 %	Shaw Communications Inc., cat. B	1,9 %
Enbridge Inc.	3,8 %	Alimentation Couche-Tard Inc.	1,6 %
Banque Royale du Canada	3,5 %	Constellation Software Inc.	1,6 %
La Banque Toronto-Dominion	3,4 %	Financière Sun Life Inc.	1,5 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	3,1 %	Brookfield Property Partners LP	1,4 %
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	3,1 %	Québecor Inc., cat. B	1,3 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2,9 %	Keyera Corp.	1,2 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,6 %	Rogers Communications Inc., cat. B	1,2 %
Banque de Montréal	2,4 %	Canadian Natural Resources Ltd.	1,2 %
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,3 %	Emera Inc.	1,2 %
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	2,3 %	Intact Financial Corp.	1,2 %
TC Energy Corp.	2,1 %		58,2 %

Points saillants financiers

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 2021	2020	2019	2018	2017	30 juin 2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,11 \$	11,96 \$	11,47 \$	10,19 \$	10,88 \$	11,60 \$	10,53 \$	10,03 \$	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2019.	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	4 734	3 582	3 459	2 777	2 284	1	1	1		
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	368	128	369	(187)	67	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	961	594	1 045	1 216	1 503	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	178	599	733	535	370	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	360 891	299 438	301 425	272 536	209 872	100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,12 %	2,11 %	2,10 %	2,11 %	2,12 %	1,33 %	1,33 %	1,33 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,13 %	2,11 %	2,11 %	2,11 %	2,30 %	1,38 %	1,45 %	1,52 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	57,18 %	66,26 %	45,69 %	83,16 %	84,53 %	57,18 %	66,26 %	45,69 %		
	Série 1³					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	15,58 \$	14,24 \$	13,72 \$	12,24 \$	13,14 \$	11,52 \$	10,48 \$	10,03 \$	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2019.	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	23 040	22 294	24 278	28 169	35 915	1	1	1		
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	2 019	730	3 198	(2 182)	1 149	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	788	1 911	1 912	2 027	3 934	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	2 060	4 624	9 001	7 592	5 783	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	1 478 808	1 565 404	1 769 221	2 300 633	2 733 697	100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,55 %	2,56 %	2,56 %	2,55 %	2,55 %	1,77 %	1,77 %	1,77 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,55 %	2,56 %	2,56 %	2,56 %	2,76 %	1,77 %	1,78 %	1,94 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	57,18 %	66,26 %	45,69 %	83,16 %	84,53 %	57,18 %	66,26 %	45,69 %		
	Série 2³					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,69 \$	11,60 \$	11,19 \$	9,99 \$	10,73 \$	11,50 \$	10,47 \$	10,03 \$	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2019.	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	7 144	5 190	5 723	4 647	6 076	1	1	1		
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	518	115	576	(372)	144	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 872	930	1 209	861	3 857	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	436	1 579	708	1 918	542	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	563 210	447 385	511 536	465 038	566 161	100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,66 %	2,66 %	2,66 %	2,65 %	2,66 %	1,88 %	1,88 %	1,88 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,88 %	2,89 %	2,82 %	2,79 %	2,91 %	1,89 %	1,92 %	1,96 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	57,18 %	66,26 %	45,69 %	83,16 %	84,53 %	57,18 %	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 2021	31 déc. 2020	Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	408 015 \$	38 105 \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	3 453 792 \$	(88 860) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	83 247 286	69 315 806	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(4 395 837)	(557 076)
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	201	(1 436)
Débiteurs – titulaires de contrat	-	1 200	Variation des autres passifs	28 668	9 293
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(12 837 181)	(11 160 605)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	479	680	Produit de la vente de placements	3 301 538	3 780 905
Autre	1 888	1 888	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(10 448 819)	(8 017 779)
83 657 668	69 357 679		Activités de financement		
Passif			Activités de financement		
Dette bancaire	-	-	Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Autres passifs			Produit de l'émission de parts	15 616 107	13 574 430
Charges à payer	181 068	152 400	Rachat de parts	(4 797 378)	(5 426 439)
Créditeurs – titulaires de contrat	-	-	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	10 818 729	8 147 991
Créditeurs – achats de placements	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	369 910	130 212
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	38 105	76 604
181 068	152 400		Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	408 015 \$	206 816 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	83 476 600 \$	69 205 279 \$			

Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	15,00 \$	14,32 \$
Série Placements FSH	11,76	11,18
Série 1	19,10	18,26
Série 1 FSH	11,71	11,14
Série 2	14,49	13,87
Série 2 FSH	11,69	11,13

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	601 \$	3 648 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	362 093	15 514
Variation du gain (perte) latent sur les placements	4 033 744	541 562
4 396 438	560 724	
Dépenses		
Frais de gestion	647 369	435 068
Frais d'assurance	207 181	146 687
Autres frais administratifs	99 064	86 204
953 614	667 959	
Moins : Frais renoncés	10 968	18 375
Frais après renonciation	942 646	649 584
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	3 453 792 \$	(88 860) \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,70 \$	0,02 \$
Série Placements FSH	0,76	(1,28)
Série 1	0,84	(0,05)
Série 1 FSH	0,57	0,06
Série 2	0,64	(0,03)
Série 2 FSH	0,61	(0,23)

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	69 205 279 \$	48 733 862 \$
Dépôts de primes	24 173 124	14 360 738
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	3 453 792	(88 860)
96 832 195	63 005 740	
Retraits	13 355 595	6 220 757
Actif net à la clôture de la période	83 476 600 \$	56 784 983 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

États financiers intermédiaires non audités du FPG équilibré mondial RBC (suite)
Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
Série Placements	1,74 %	1,74 %
Série Placements FSH	0,60 %	0,60 %
Série 1	1,94 %	1,94 %
Série 1 FSH	0,61 %	0,61 %
Série 2	1,74 %	1,74 %
Série 2 FSH	0,81 %	0,81 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,25 (0,75) %	0,25 (0,75) %
Série Placements FSH	0,25 (0,75) %	0,25 (0,75) %
Série 1	0,40 (0,80) %	0,40 (0,80) %
Série 1 FSH	0,40 (0,80) %	0,40 (0,80) %
Série 2	0,70 (1,20) %	0,70 (1,20) %
Série 2 FSH	0,70 (1,20) %	0,70 (1,20) %
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 174 345	788 936
Achats au cours de la période	642 966	339 474
Rachats au cours de la période	(263 074)	(122 477)
Solde de clôture au 30 juin	1 554 237	1 005 933
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	3 824	100
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	(3 724)	-
Solde de clôture au 30 juin	100	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	976 681	812 532
Achats au cours de la période	253 307	129 943
Rachats au cours de la période	(130 284)	(110 213)
Solde de clôture au 30 juin	1 099 704	832 262
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	2 444 845	1 966 477
Achats au cours de la période	697 515	581 138
Rachats au cours de la période	(499 016)	(241 891)
Solde de clôture au 30 juin	2 643 344	2 305 724
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	54 186	100
Achats au cours de la période	17 983	54 983
Rachats au cours de la période	(636)	-
Solde de clôture au 30 juin	71 533	55 083
Au	30 juin 2021	31 déc. 2020
Inventaire du portefeuille		
Fonds équilibré mondial RBC, série O		
Nombre de parts	3 292 241	2 903 280
Coût	72 628 110 \$	62 730 374 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	9,5354 %	8,6229 %
Juste valeur	83 247 286 \$	69 315 806 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent

Fonds d'actions de marchés émergents, série O	3,7 %	Contrat à terme normalisé sur l'indice New FTSE 100 (Royaume-Uni), septembre 2021	1,0 %
Contrat à terme normalisé sur l'indice S&P 500 Mini, septembre 2021	2,7 %	Banque Royale du Canada	1,0 %
Contrat à terme normalisé sur indice Dow Jones Euro STOXX 50, septembre 2021	1,6 %	Amazon.com, Inc.	1,0 %
Contrat à terme normalisé sur obligations du Trésor des États-Unis à 10 ans, septembre 2021	1,6 %	Trésor américain 2,500 %, 15 févr. 2045	1,0 %
Contrat à terme normalisé sur indice Nikkei 225 du Japon, septembre 2021	1,5 %	Gouvernement espagnol EUR 0,350 %, 30 juill. 2023	0,9 %
Buoni Poliennali Del Tesoro EUR 1,450 %, 15 sept. 2022	1,5 %	Alphabet Inc., cat. A	0,9 %
Contrat à terme normalisé sur obligations du Trésor des États-Unis à 5 ans, septembre 2021	1,5 %	Contrat à terme normalisé Euro-Bund, septembre 2021	0,9 %
Contrat à terme normalisé sur l'indice Mini MSCI Emerging Markets, septembre 2021	1,3 %	La Banque Toronto-Dominion	0,9 %
Microsoft Corp.	1,2 %	Fonds de ressources de sociétés canadiennes à petite et moyenne capitalisation RBC, série O	0,7 %
Fonds d'actions de croissance de sociétés américaines à moyenne capitalisation RBC, série O	1,2 %	Province d'Ontario, 4,700 %, 2 juin 2037	0,7 %
Apple Inc.	1,2 %	France O.A.T. EUR 1,250 %, 25 mai 2036	0,7 %
Gouvernement du Japon, 20 ans, JPY, 0,400 %, 20 juin 2040	1,1 %	Contrats à terme sur l'indice S&P/TSX 60, septembre 2021	-1,4 %
Shopify Inc., cat. A	1,1 %		29,5 %

Points saillants financiers

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 2021	2020	2019	2018	2017	30 juin 2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	15,00 \$	14,32 \$	13,02 \$	11,51 \$	11,88 \$	11,76 \$	11,18 \$	10,07 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	23 317	16 815	10 271	5 208	3 472	1	43	1		
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	943	1 353	951	(175)	213	1	(1)	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	9 401	9 998	6 150	2 873	2 103	-	43	1		
Retraits (en milliers de dollars)	3 844	4 808	2 038	962	645	42	-	-		
Nombre de parts en circulation	1 554 237	1 174 345	788 936	452 555	292 377	100	3 824	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,21 %	2,20 %	2,19 %	2,17 %	2,19 %	1,30 %	1,30 %	1,30 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,23 %	2,25 %	2,22 %	2,21 %	2,35 %	1,37 %	1,41 %	1,57 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	30,65 %	39,56 %	46,99 %	55,19 %	55,70 %	30,65 %	39,56 %	46,99 %		
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	19,10 \$	18,26 \$	16,67 \$	14,79 \$	15,32 \$	11,71 \$	11,14 \$	10,07 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	21 007	17 839	13 544	9 900	8 587	1	1	1		
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	889	1 350	1 352	(354)	561	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	4 697	5 694	4 819	3 511	2 309	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	2 418	2 749	2 528	1 844	2 194	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	1 099 704	976 681	812 532	669 495	560 704	100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,56 %	2,56 %	2,55 %	2,53 %	2,53 %	1,65 %	1,65 %	1,65 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,58 %	2,60 %	2,58 %	2,57 %	2,72 %	1,69 %	1,71 %	1,90 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	30,65 %	39,56 %	46,99 %	55,19 %	55,70 %	30,65 %	39,56 %	46,99 %		
	Série 2					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	14,49 \$	13,87 \$	12,67 \$	11,25 \$	11,66 \$	11,69 \$	11,13 \$	10,07 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	38 315	33 904	24 916	15 461	12 251	836	603	1		
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	1 583	2 783	2 077	(596)	667	38	45	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	9 872	11 471	10 472	5 906	4 939	203	566	1		
Retraits (en milliers de dollars)	7 045	5 263	3 093	2 100	669	7	10	-		
Nombre de parts en circulation	2 643 344	2 444 845	1 966 477	1 374 240	1 050 275	71 533	54 186	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,69 %	2,68 %	2,66 %	2,64 %	2,62 %	1,71 %	1,71 %	1,84 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,73 %	2,76 %	2,77 %	2,80 %	2,96 %	1,73 %	1,84 %	1,95 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	30,65 %	39,56 %	46,99 %	55,19 %	55,70 %	30,65 %	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 2021	31 déc. 2020	Pour le semestre clos le 30 juin		
			2021	2020	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	164 376 \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	27 968 790 \$	(24 885 389) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	178 858 247	150 506 702	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(27 460 697)	25 225 835
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	1 396 994	-	Variation des autres actifs	(1 396 995)	(1 371 131)
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	68 719	(77 011)
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(9 058 430)	(9 030 833)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	-	-	Produit de la vente de placements	8 167 582	11 362 707
Autre	1 553	1 552	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(1 711 031)	1 224 178
	180 256 794	150 672 630	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dettes bancaires	4 554 753	-	Produit de l'émission de parts	10 788 442	11 461 653
Autres passifs			Rachat de parts	(13 796 540)	(14 050 032)
Charges à payer	354 635	285 916	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(3 008 098)	(2 588 379)
Créditeurs – titulaires de contrat	4 967	20 000	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(4 719 129)	(1 364 201)
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	164 376	(51 432)
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(4 554 753) \$	(1 415 633) \$
	4 914 355	305 916			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	175 342 439 \$	150 366 714 \$			
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part					
Série Placements	14,45	12,14			
Série Placements FSH	11,69	9,79			
Série 1	21,53	18,13			
Série 1 FSH	11,62	9,74			

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	2 737 081 \$	2 373 287
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	1 964 141	1 857 344
Variation du gain (perte) latent sur les placements	25 496 556	(27 083 179)
	30 197 778	(22 852 548)
Dépenses		
Frais de gestion	1 679 740	1 507 483
Frais d'assurance	341 977	312 332
Autres frais administratifs	207 271	213 058
	2 228 988	2 032 873
Moins : Frais renoncés	-	32
Frais après renonciation	2 228 988	2 032 841
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	27 968 790 \$	(24 885 389) \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	2,28 \$	(1,81) \$
Série Placements FSH	1,91	(1,44)
Série 1	3,40	(2,82)
Série 1 FSH	1,88	(1,47)

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	150 366 714 \$	168 777 106 \$
Dépôts de primes	12 593 114	12 332 239
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	27 968 790	(24 885 389)
	190 928 618	156 223 956
Retraits	15 586 179	14 927 098
Actif net à la clôture de la période	175 342 439 \$	141 296 858 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
Série Placements	1,80 %	1,80 %
Série Placements FSH	0,79 %	0,79 %
Série 1	2,25 %	2,25 %
Série 1 FSH	0,86 %	0,86 %
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	1 560 845	1 382 037
Achats au cours de la période	329 170	265 513
Rachats au cours de la période	(169 986)	(124 950)
Solde de clôture au 30 juin	1 720 029	1 522 600
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 172	100
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	1	-
Solde de clôture au 30 juin	2 173	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	7 246 259	8 050 382
Achats au cours de la période	408 831	525 731
Rachats au cours de la période	(665 545)	(758 359)
Solde de clôture au 30 juin	6 989 545	7 817 754
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 2021 31 déc. 2020

Inventaire du portefeuille

Fonds canadien de dividendes RBC, série O

Nombre de parts	2 031 340	2 024 341
Coût	126 915 744 \$	124 060 755 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,9085 %	0,8647 %
Juste valeur	178 858 247 \$	150 506 702 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent

Banque Royale du Canada	8,7 %	Thomson Reuters Corp.	2,2 %
La Banque Toronto-Dominion	6,1 %	Société Financière Manuvie	2,2 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	5,5 %	Financière Sun Life Inc.	1,9 %
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	5,3 %	BCE Inc.	1,9 %
Banque de Montréal	4,2 %	George Weston Ltd.	1,6 %
Enbridge Inc.	3,8 %	Suncor Énergie Inc.	1,6 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,8 %	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,6 %
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	3,6 %	Nutrien Ltd.	1,5 %
Banque Canadienne Impériale de Commerce	3,5 %	Alimentation Couche-Tard Inc.	1,5 %
Power Corporation du Canada	3,3 %	Intact Financial Corp.	1,5 %
TC Energy Corp.	3,2 %	Banque Nationale du Canada	1,3 %
TELUS Corp.	2,4 %	Restaurant Brands International Inc.	1,2 %
Canadian Natural Resources Ltd.	2,3 %		75,7 %

Points saillants financiers

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 2021	2020	2019	2018	2017	30 juin 2021	2020	2019	2018	2017
		Série Placements					Série Placements FSH³			
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	14,45 \$	12,14 \$	12,54 \$	10,66 \$	11,74 \$	11,69 \$	9,79 \$	10,02 \$	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2019.	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	24 853	18 953	17 330	14 453	11 428	25	21	1		
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	3 682	(394)	2 564	(1 319)	649	4	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	4 452	4 920	4 605	7 119	6 901	-	20	1		
Retraits (en milliers de dollars)	2 234	2 902	4 292	2 775	1 603	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	1 720 029	1 560 845	1 382 037	1 355 409	973 416	2 173	2 172	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,33 %	2,33 %	2,32 %	2,32 %	2,33 %	1,54 %	1,54 %	1,54 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,33 %	2,33 %	2,32 %	2,32 %	2,36 %	1,54 %	1,58 %	1,60 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	10,35 %	14,22 %	9,36 %	15,11 %	14,26 %	10,35 %	14,22 %	9,36 %		
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	21,53 \$	18,13 \$	18,81 \$	16,07 \$	17,78 \$	11,62 \$	9,74 \$	10,02 \$	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2019.	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	150 463	131 392	151 445	138 034	172 959	1	1	1		
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	24 283	(6 248)	23 220	(15 240)	10 711	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	8 141	13 006	20 518	24 683	36 995	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	13 352	26 812	30 326	44 368	41 246	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	6 989 545	7 246 259	8 050 382	8 587 293	9 728 364	100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,79 %	2,79 %	2,79 %	2,78 %	2,78 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,79 %	2,79 %	2,79 %	2,78 %	2,81 %	2,06 %	2,02 %	2,12 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	10,35 %	14,22 %	9,36 %	15,11 %	14,26 %	10,35 %	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 2021	31 déc. 2020	Pour le semestre clos le 30 juin		
			2021	2020	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	-	\$ 322	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	1 956 160	\$ (1 594 508)
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	13 634 980	10 868 685	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(2 133 804)	1 447 735
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	620	(3 087)
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	5 386	(10 434)
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(1 382 162)	(1 139 706)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	1 391	2 012	Produit de la vente de placements	749 671	2 604 372
Autre	1 553	1 552	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(804 129)	1 304 372
	13 637 924	10 872 571	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	379	-	Produit de l'émission de parts	2 468 572	1 387 185
Autres passifs			Rachat de parts	(1 665 144)	(2 696 540)
Charges à payer	48 727	43 341	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	803 428	(1 309 355)
Créditeurs – titulaires de contrat	1 091	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(701)	(4 983)
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	322	4 313
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(379)	(670)
	50 197	43 341			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	13 587 727	\$ 10 829 230			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	13,80	11,72			
Série Placements FSH	11,68	9,88			
Série 1	17,81	15,16			
Série 1 FSH	11,61	9,84			

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	63 \$	12
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	17 592	(119 391)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	2 116 212	(1 328 344)
	2 133 867	(1 447 723)
Dépenses		
Frais de gestion	91 156	73 267
Frais d'assurance	37 667	31 746
Autres frais administratifs	57 160	59 712
	185 983	164 725
Moins : Frais renoncés	8 276	17 940
Frais après renonciation	177 707	146 785
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	1 956 160	\$ (1 594 508)
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	2,07 \$	(1,51) \$
Série Placements FSH	1,80	(1,50)
Série 1	2,66	(2,29)
Série 1 FSH	1,77	(1,52)

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	10 829 230	\$ 12 576 415
Dépôts de primes	2 468 572	1 387 185
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	1 956 160	(1 594 508)
	15 253 962	12 369 092
Retraits	1 666 235	2 696 540
Actif net à la clôture de la période	13 587 727	\$ 9 672 552

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

États financiers intermédiaires non audités du FPG d'actions canadiennes RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
Série Placements	2,05 %	2,05 %
Série Placements FSH	0,88 %	0,88 %
Série 1	2,25 %	2,25 %
Série 1 FSH	0,82 %	0,82 %
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	228 187	186 861
Achats au cours de la période	59 496	71 703
Rachats au cours de la période	(30 139)	(33 266)
Solde de clôture au 30 juin	257 544	225 298
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	537 971	659 909
Achats au cours de la période	104 850	49 347
Rachats au cours de la période	(79 715)	(152 292)
Solde de clôture au 30 juin	563 106	556 964
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 2021	31 déc. 2020
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'actions canadiennes RBC, série O		
Nombre de parts	546 089	519 173
Coût	12 164 568 \$	11 514 485 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,5910 %	0,5203 %
Juste valeur	13 634 980 \$	10 868 685 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent

Banque Royale du Canada	6,6 %	Canadian Natural Resources Ltd.	1,9 %
Shopify Inc., cat. A	5,4 %	Financière Sun Life Inc.	1,8 %
Fonds de ressources de sociétés canadiennes à petite et moyenne capitalisation RBC, série O	4,5 %	Nutrien Ltd.	1,7 %
La Banque Toronto-Dominion	4,4 %	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,5 %
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	3,2 %	Magna International Inc., cat. A	1,3 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	3,0 %	Société Financière Manuvie	1,2 %
Enbridge Inc.	3,0 %	Open Text Corp.	1,2 %
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,6 %	Société aurifère Barrick	1,2 %
TC Energy Corp.	2,4 %	Banque Nationale du Canada	1,1 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2,3 %	CGI Inc.	1,1 %
Suncor Énergie Inc.	2,3 %	TELUS Corp.	1,1 %
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	2,0 %	Intact Financial Corp.	1,1 %
Banque de Montréal	2,0 %		59,9 %

Points saillants financiers

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 2021	2020	2019	2018	2017	30 juin 2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,80 \$	11,72 \$	12,04 \$	10,14 \$	11,32 \$	11,68 \$	9,88 \$	10,08 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	3 554	2 674	2 251	1 746	1 602	1	1	1	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2019.	
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	488	36	334	(213)	71	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	762	1 184	800	910	1 314	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	369	797	629	553	383	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	257 544	228 187	186 861	172 232	141 431	100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,64 %	2,64 %	2,65 %	2,64 %	2,66 %	1,88 %	1,88 %	1,88 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,86 %	3,08 %	2,90 %	2,95 %	2,95 %	2,14 %	2,47 %	2,26 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	48,14 %	40,80 %	21,64 %	34,22 %	40,35 %	48,14 %	40,80 %	21,64 %		
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	17,81 \$	15,16 \$	15,64 \$	13,22 \$	14,83 \$	11,61 \$	9,84 \$	10,08 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	10 032	8 153	10 323	7 399	9 125	1	1	1	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2019.	
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	1 468	(343)	1 446	(962)	476	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 707	1 994	2 963	1 526	2 298	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	1 297	3 821	1 485	2 290	1 920	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	563 106	537 971	659 909	559 771	615 447	100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	3,04 %	3,05 %	3,05 %	3,04 %	3,04 %	2,26 %	2,26 %	2,26 %		
Frais de gestion avant renonciation	3,15 %	3,36 %	3,17 %	3,22 %	3,21 %	2,48 %	2,77 %	2,64 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	48,14 %	40,80 %	21,64 %	34,22 %	40,35 %	48,14 %	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 2021	31 déc. 2020	Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	894 170 \$	(1 053 895) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	5 946 916	5 363 542	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(979 204)	974 753
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(757)	(1 476)
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	809	(7 122)
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(351 294)	(143 210)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	5 586	4 829	Produit de la vente de placements	747 124	468 130
Autre	1 392	1 392	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	310 848	237 180
	5 953 894	5 369 763	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	1 404	343	Produit de l'émission de parts	405 043	241 221
Autres passifs			Rachat de parts	(716 952)	(478 237)
Charges à payer	27 268	26 459	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(311 909)	(237 016)
Créditeurs – titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(1 061)	164
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(343)	(425)
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(1 404) \$	(261) \$
	28 672	26 802			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	5 925 222 \$	5 342 961 \$			
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part					
Série Placements	13,21 \$	11,18 \$			
Série 1	20,79	17,65			

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	- \$	-
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	51 215	(56 093)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	927 989	(918 660)
	979 204	(974 753)
Dépenses		
Frais de gestion	48 565	41 360
Frais d'assurance	17 965	16 805
Autres frais administratifs	47 225	51 570
	113 755	109 735
Moins : Frais renoncés	28 721	30 593
Frais après renonciation	85 034	79 142
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	894 170 \$	(1 053 895) \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	2,00 \$	(1,94) \$
Série 1	3,15	(3,26)

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	5 342 961 \$	6 269 725 \$
Dépôts de primes	440 521	294 648
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	894 170	(1 053 895)
	6 677 652	5 510 478
Retraits	752 430	531 664
Actif net à la clôture de la période	5 925 222 \$	4 978 814 \$

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	2021	2020
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	83 484	80 237
Achats au cours de la période	19 739	12 249
Rachats au cours de la période	(20 123)	(7 908)
Solde de clôture au 30 juin	83 100	84 578
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	249 809	284 366
Achats au cours de la période	9 646	10 904
Rachats au cours de la période	(27 291)	(27 740)
Solde de clôture au 30 juin	232 164	267 530

Aux	30 juin 2021	31 déc. 2020
-----	--------------	--------------

Inventaire du portefeuille

Fonds d'actions 100 % canadiennes O'Shaughnessy RBC, série O		
Nombre de parts	355 934	383 908
Coût	5 020 564 \$	5 365 179 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,6896 %	1,5982 %
Juste valeur	5 946 916 \$	5 363 542 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent

Banque Royale du Canada	5,8 %	Société aurifère Barrick	2,0 %
Enbridge Inc.	4,1 %	Silvercorp Metals Inc.	2,0 %
Shopify Inc., cat. A	4,0 %	TC Energy Corp.	1,9 %
Banque Canadienne Impériale de Commerce	3,8 %	CGI Inc.	1,9 %
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	3,0 %	Canfor Corp.	1,8 %
Société Financière Manuvie	3,0 %	TFI International Inc.	1,8 %
Alimentation Couche-Tard Inc.	3,0 %	Spin Master Corp.	1,7 %
Banque de Montréal	2,8 %	Suncor Énergie Inc.	1,6 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2,6 %	Corus Entertainment Inc., cat. B	1,5 %
Canadian Natural Resources Ltd.	2,6 %	Nutrien Ltd.	1,5 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,4 %	Magna International Inc., cat. A	1,5 %
La Banque Toronto-Dominion	2,3 %	Financière Sun Life Inc.	1,5 %
Constellation Software Inc.	2,2 %		62,3 %

Points saillants financiers

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 2021	2020	2019	2018	2017	30 juin 2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,21 \$	11,18 \$	11,79 \$	10,04 \$	11,77 \$	20,79 \$	17,65 \$	18,72 \$	16,04 \$	18,92 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 098	934	946	902	607	4 827	4 409	5 324	5 362	7 284
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	150	(39)	150	(136)	28	744	(342)	852	(1 032)	348
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	249	195	248	646	289	192	195	768	919	1 069
Retraits (en milliers de dollars)	235	168	354	215	189	517	768	1 658	1 809	1 855
Nombre de parts en circulation	83 100	83 484	80 237	89 847	51 541	232 164	249 809	284 366	334 296	385 102
Ratio des frais de gestion ¹	2,60 %	2,61 %	2,60 %	2,60 %	2,65 %	3,21 %	3,21 %	3,19 %	3,18 %	3,16 %
Frais de gestion avant renonciation	3,99 %	4,09 %	3,72 %	3,51 %	3,49 %	4,20 %	4,28 %	3,89 %	3,65 %	3,61 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	99,99 %	108,68 %	62,32 %	49,78 %	65,41 %	99,99 %	108,68 %	62,32 %	49,78 %	49,78 %

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

² Le taux de rotation 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 2021	31 déc. 2020	Pour le semestre clos le 30 juin		2021	2020
Actif			Activités d'exploitation			
Trésorerie	-	\$ 16 980	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	901 208	\$	(843 752)
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	6 013 868	4 996 294	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie			
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(905 460)		851 682
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(387)		(1 609)
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(18)		(7 362)
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(437 123)		(504 279)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	3 961	3 575	Produit de la vente de placements	325 009		1 030 085
Autre	1 168	1 167	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(116 771)		524 765
	6 018 997	5 018 016	Activités de financement			
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-		-
Dette bancaire	3 933	-	Produit de l'émission de parts	389 476		513 519
Autres passifs			Rachat de parts	(293 618)		(1 038 411)
Charges à payer	20 197	20 215	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	95 858		(524 892)
Créditeurs – titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(20 913)		(127)
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	16 980		(827)
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(3 933)	\$	(954)
	24 130	20 215				
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	5 994 867	\$ 4 997 801				
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part						
Série Placements	14,06	\$ 11,90				
Série 1	15,47	13,12				

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	70 717	\$ 86 717
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	45 251	(75 950)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	860 209	(775 732)
	976 177	(764 965)
Dépenses		
Frais de gestion	41 984	39 985
Frais d'assurance	12 137	12 969
Autres frais administratifs	42 611	46 559
	96 732	99 513
Moins : Frais renoncés	21 763	20 726
Frais après renonciation	74 969	78 787
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	901 208	\$ (843 752)
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	2,16	\$ (1,38)
Série 1	2,35	(1,86)

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	4 997 801	\$ 6 611 740
Dépôts de primes	445 052	545 274
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	901 208	(843 752)
	6 344 061	6 313 262
Retraits	349 194	1 070 166
Actif net à la clôture de la période	5 994 867	\$ 5 243 096

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
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	117 065	108 962
Achats au cours de la période	19 611	37 201
Rachats au cours de la période	(6 195)	(29 956)
Solde de clôture au 30 juin	130 481	116 207
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	274 783	399 830
Achats au cours de la période	13 000	12 459
Rachats au cours de la période	(18 881)	(63 950)
Solde de clôture au 30 juin	268 902	348 339

Aux 30 juin 2021 31 déc. 2020

Inventaire du portefeuille

Fonds à revenu canadien PH&N, série O

Nombre de parts	323 366	317 189
Coût	4 892 084 \$	4 734 719 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,6692 %	0,6052 %
Juste valeur	6 013 868 \$	4 996 294 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent

Banque Royale du Canada	8,4 %	TC Energy Corp.	2,0 %
La Banque Toronto-Dominion	7,3 %	Brookfield Property Partners LP	2,0 %
Enbridge Inc.	5,5 %	Québecor Inc., cat. B	1,9 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	4,8 %	Suncor Énergie Inc.	1,9 %
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	4,3 %	Dollarama Inc.	1,8 %
Banque de Montréal	4,0 %	Constellation Software Inc.	1,7 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,9 %	Canadian Natural Resources Ltd.	1,7 %
Banque Canadienne Impériale de Commerce	3,5 %	Intact Financial Corp.	1,7 %
Société Financière Manuvie	3,3 %	Emera Inc.	1,6 %
Shaw Communications Inc., cat. B	2,7 %	Groupe SNC-Lavalin Inc.	1,6 %
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	2,7 %	ARC Resources Ltd.	1,6 %
Alimentation Couche-Tard Inc.	2,6 %	Keyera Corp.	1,5 %
Financière Sun Life Inc.	2,1 %		76,1 %

Points saillants financiers

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 2021	2020	2019	2018	2017	30 juin 2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	14,06 \$	11,90 \$	11,99 \$	10,05 \$	11,22 \$	15,47 \$	13,12 \$	13,27 \$	11,17 \$	12,51 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 835	1 393	1 306	727	864	4 160	3 605	5 306	4 605	5 970
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	263	14	159	(118)	40	638	(195)	871	(583)	244
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	257	532	728	613	489	188	213	734	960	1 978
Retraits (en milliers de dollars)	78	459	309	631	349	271	1 719	903	1 742	1 260
Nombre de parts en circulation	130 481	117 065	108 962	72 381	77 004	268 902	274 783	399 830	412 431	477 188
Ratio des frais de gestion ¹	2,46 %	2,47 %	2,48 %	2,48 %	2,46 %	2,86 %	2,87 %	2,85 %	2,86 %	2,84 %
Frais de gestion avant renonciation	3,24 %	3,21 %	2,93 %	2,98 %	2,83 %	3,67 %	3,64 %	3,35 %	3,40 %	3,23 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	37,18 %	44,37 %	21,89 %	75,09 %	97,63 %	37,18 %	44,37 %	21,89 %	75,09 %	97,63 %

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

² Le taux de rotation 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 2021	31 déc. 2020	Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	25 898 \$	22 338 \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	4 773 054 \$	(2 781 750) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	34 055 146	25 280 313	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(5 189 950)	2 424 736
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(662)	(1 330)
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	21 862	(15 568)
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(5 183 512)	(2 216 296)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	689	28	Produit de la vente de placements	1 598 629	2 848 456
Autre	1 519	1 518	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(3 980 579)	258 248
	34 083 252	25 304 197	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	-	Produit de l'émission de parts	6 255 192	3 744 404
Autres passifs			Rachat de parts	(2 271 053)	(4 072 994)
Charges à payer	88 947	67 085	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	3 984 139	(328 590)
Créditeurs – titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	3 560	(70 342)
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	22 338	62 949
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	25 898 \$	(7 393) \$
	88 947	67 085			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	33 994 305 \$	25 237 112 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	16,45 \$	13,93 \$			
Série Placements FSH	12,63	10,65			
Série 1	18,58	15,77			
Série 1 FSH	12,54	10,60			

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	601 \$	952
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	266 606	25 175
Variation du gain (perte) latent sur les placements	4 923 344	(2 449 911)
	5 190 551	(2 423 784)
Dépenses		
Frais de gestion	245 253	201 450
Frais d'assurance	83 875	73 437
Autres frais administratifs	90 026	89 368
	419 154	364 255
Moins : Frais renoncés	1 657	6 289
Frais après renonciation	417 497	357 966
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	4 773 054 \$	(2 781 750) \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	2,51 \$	(1,35) \$
Série Placements FSH	1,98	(1,03)
Série 1	2,80	(1,53)
Série 1 FSH	1,94	(1,05)

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	25 237 112 \$	27 437 375 \$
Dépôts de primes	7 164 634	3 981 290
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	4 773 054	(2 781 750)
	37 174 800	28 636 915
Retraits	3 180 495	4 312 880
Actif net à la clôture de la période	33 994 305 \$	24 324 035 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
Série Placements	2,09 %	2,09 %
Série Placements FSH	0,82 %	0,82 %
Série 1	2,25 %	2,25 %
Série 1 FSH	0,80 %	0,80 %
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	594 812	642 144
Achats au cours de la période	245 064	152 058
Rachats au cours de la période	(91 566)	(175 019)
Solde de clôture au 30 juin	748 310	619 183
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 026	100
Achats au cours de la période	1	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	2 027	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 073 564	1 241 761
Achats au cours de la période	200 351	159 763
Rachats au cours de la période	(108 319)	(151 482)
Solde de clôture au 30 juin	1 165 596	1 250 042
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 31 décembre, 30 juin 2021 31 déc. 2020

Inventaire du portefeuille

Fonds nord-américain de valeur RBC, série O

Nombre de parts	1 032 600	916 707
Coût	26 510 406 \$	22 658 917 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,0076 %	0,8687 %
Juste valeur	34 055 146 \$	25 280 313 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent

Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,8 %	Apple Inc.	1,6 %
Banque Royale du Canada	3,8 %	Banque de Montréal	1,6 %
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	3,3 %	Nutrien Ltd.	1,5 %
Power Corporation du Canada	3,3 %	TELUS Corp.	1,4 %
Alphabet Inc., cat. C	2,5 %	Facebook Inc., cat. A	1,4 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,4 %	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	1,3 %
George Weston Ltd.	2,1 %	Shaw Communications Inc., cat. B	1,3 %
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	2,0 %	CGI Inc.	1,3 %
Microsoft Corp.	2,0 %	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	1,3 %
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	1,9 %	Magna International Inc., cat. A	1,2 %
Canadian Natural Resources Ltd.	1,9 %	Groupe SNC-Lavalin Inc.	1,2 %
TC Energy Corp.	1,7 %	JPMorgan Chase & Co.	1,2 %
Suncor Énergie Inc.	1,7 %		49,7 %

Points saillants financiers

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 2021	2020	2019	2018	2017	30 juin 2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	16,45 \$	13,93 \$	13,37 \$	11,29 \$	12,49 \$	12,63 \$	10,65 \$	10,12 \$	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2019.	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	12 311	8 288	8 582	7 599	6 171	26	22	1		
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	1 685	359	1 414	(766)	489	4	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	3 677	2 469	2 437	3 593	4 517	-	20	1		
Retraits (en milliers de dollars)	1 338	3 123	2 868	1 399	925	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	748 310	594 812	642 144	673 087	494 111	2 027	2 026	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,62 %	2,62 %	2,60 %	2,60 %	2,57 %	1,79 %	1,79 %	1,79 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,64 %	2,66 %	2,64 %	2,67 %	2,73 %	1,83 %	1,95 %	1,94 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	55,65 %	64,87 %	58,20 %	64,01 %	58,37 %	55,65 %	64,87 %	58,20 %		
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	18,58 \$	15,77 \$	15,18 \$	12,88 \$	14,30 \$	12,54 \$	10,60 \$	10,12 \$	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2019.	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	21 656	16 926	18 853	16 554	16 053	1	1	1		
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	3 084	642	2 969	(1 818)	1 384	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	3 488	3 039	3 258	5 100	6 804	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	1 842	5 606	3 929	2 780	2 727	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	1 165 596	1 073 564	1 241 761	1 285 787	1 122 477	100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	3,01 %	3,01 %	3,00 %	3,00 %	3,00 %	2,22 %	2,22 %	2,22 %		
Frais de gestion avant renonciation	3,02 %	3,05 %	3,04 %	3,07 %	3,18 %	2,28 %	2,35 %	2,34 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	55,65 %	64,87 %	58,20 %	64,01 %	58,37 %	55,65 %	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 2021	31 déc. 2020	Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	17 557 \$	12 361 \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	1 691 086 \$	(253 498) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	15 116 921	10 053 589	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(1 872 350)	158 513
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	169	(491)
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	9 239	(4 269)
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(3 829 242)	(1 359 581)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	980	1 150	Produit de la vente de placements	638 260	659 566
Autre	1 553	1 552	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(3 362 838)	(799 760)
	15 137 011	10 068 652	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	-	Produit de l'émission de parts	4 223 953	1 508 255
Autres passifs			Rachat de parts	(855 919)	(709 188)
Charges à payer	48 203	38 964	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	3 368 034	799 067
Créditeurs – titulaires de contrat	7 550	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	5 196	(693)
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	12 361	(1 913)
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	17 557 \$	(2 606) \$
	55 753	38 964	Actif net attribuable aux titulaires de contrat		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	15 081 258 \$	10 029 688 \$	Actif net attribuable aux porteurs de parts par part		
Série Placements	17,42 \$	15,30 \$			
Série Placements FSH	12,91	11,29			
Série 1	23,12	20,34			
Série 1 FSH	12,82	11,24			

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	1 891 \$	17 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	118 827	46 266
Variation du gain (perte) latent sur les placements	1 753 523	(204 779)
	1 874 241	(158 496)
Dépenses		
Frais de gestion	105 757	49 624
Frais d'assurance	35 103	19 116
Autres frais administratifs	51 879	47 026
	192 739	115 766
Moins : Frais renoncés	9 584	20 764
Frais après renonciation	183 155	95 002
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	1 691 086 \$	(253 498) \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	2,14 \$	(0,46) \$
Série Placements FSH	1,62	(0,31)
Série 1	2,85	(0,70)
Série 1 FSH	1,58	(0,33)

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	10 029 688 \$	6 768 011 \$
Dépôts de primes	4 781 491	1 514 041
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	1 691 086	(253 498)
	16 502 265	8 028 554
Retraits	1 421 007	714 974
Actif net à la clôture de la période	15 081 258 \$	7 313 580 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
Série Placements	2,06 %	2,06 %
Série Placements FSH	0,85 %	0,85 %
Série 1	2,25 %	2,25 %
Série 1 FSH	0,84 %	0,84 %
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	278 359	163 801
Achats au cours de la période	162 778	65 546
Rachats au cours de la période	(53 091)	(35 862)
Solde de clôture au 30 juin	388 046	193 485
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	283 637	243 633
Achats au cours de la période	102 597	36 845
Rachats au cours de la période	(26 433)	(14 955)
Solde de clôture au 30 juin	359 801	265 523
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 2021 31 déc. 2020

Inventaire du portefeuille

Fonds nord-américain de croissance RBC, série O		
Nombre de parts	261 311	200 733
Coût	11 801 365 \$	8 491 556 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	2,2331 %	1,7007 %
Juste valeur	15 116 921 \$	10 053 589 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent

Banque Royale du Canada	3,4 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,3 %
Shopify Inc., cat. A	3,3 %	Facebook Inc., cat. A	1,3 %
Microsoft Corp.	3,0 %	TC Energy Corp.	1,2 %
La Banque Toronto-Dominion	2,6 %	Canadian Natural Resources Ltd.	1,1 %
Apple Inc.	2,6 %	Suncor Énergie Inc.	1,0 %
Amazon.com, Inc.	2,2 %	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,0 %
Alphabet Inc., cat. A	2,2 %	Nutrien Ltd.	0,9 %
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	1,9 %	JPMorgan Chase & Co.	0,9 %
Enbridge Inc.	1,7 %	Nvidia Corp.	0,9 %
Banque de Montréal	1,6 %	Société Financière Manuvie	0,8 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	1,6 %	TELUS Corp.	0,8 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	1,5 %	Financière Sun Life Inc.	0,8 %
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	1,4 %		41,0 %

Points saillants financiers

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 2021	2020	2019	2018	2017	30 juin 2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	17,42 \$	15,30 \$	13,84 \$	11,43 \$	12,25 \$	12,91 \$	11,29 \$	10,13 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	6 761	4 259	2 267	1 255	863	1	1	1	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2019.	
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	722	370	314	(97)	59	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	2 630	2 438	1 151	552	664	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	849	816	454	64	284	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	388 046	278 359	163 801	109 800	70 499	100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,65 %	2,66 %	2,64 %	2,64 %	2,65 %	1,87 %	1,87 %	1,87 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,81 %	3,10 %	3,46 %	3,76 %	4,14 %	2,12 %	2,43 %	2,61 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	13,82 %	18,59 %	15,40 %	16,92 %	15,80 %	13,82 %	18,59 %	15,40 %		
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	23,12 \$	20,34 \$	18,47 \$	15,31 \$	16,48 \$	12,82 \$	11,24 \$	10,13 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	8 318	5 769	4 499	3 229	2 779	1	1	1	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2019.	
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	969	530	715	(239)	188	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	2 151	2 438	1 177	1 147	1 009	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	572	1 698	620	458	439	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	359 801	283 637	243 633	210 916	168 651	100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	3,04 %	3,05 %	3,04 %	3,04 %	3,07 %	2,29 %	2,29 %	2,29 %		
Frais de gestion avant renonciation	3,18 %	3,42 %	3,75 %	4,04 %	4,44 %	2,49 %	2,76 %	2,99 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	13,82 %	18,59 %	15,40 %	16,92 %	15,80 %	13,82 %	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 2021	31 déc. 2020	Pour le semestre clos le 30 juin		
			2021	2020	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	-	\$ 118 824	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	9 425 198	\$ (3 158 692)
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	111 741 904	93 097 521	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(9 988 070)	2 911 967
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	465 605	-	Variation des autres actifs	(465 606)	(426 561)
Débiteurs – titulaires de contrat	-	12 000	Variation des autres passifs	50 508	7 057
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(12 167 907)	(12 124 933)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	-	-	Produit de la vente de placements	3 511 594	3 562 891
Autre	1 553	1 552	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(9 634 283)	(9 228 271)
	112 209 062	93 229 897	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	437 588	-	Produit de l'émission de parts	16 207 415	16 819 978
Autres passifs			Rachat de parts	(7 129 544)	(7 915 228)
Charges à payer	275 099	224 591	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	9 077 871	8 904 750
Créditeurs – titulaires de contrat	25 169	20 919	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(556 412)	(323 521)
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	118 824	(114 199)
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(437 588)	(437 720)
	737 856	245 510			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	111 471 206	\$ 92 984 387			
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part					
Série Placements	19,87	\$ 18,08			
Série Placements FSH	12,15	11,01			
Série 1	26,78	24,42			
Série 1 FSH	12,07	10,96			

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	932 103	\$ 956 204
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	604 082	286 233
Variation du gain (perte) latent sur les placements	9 383 988	(3 198 200)
	10 920 173	(1 955 763)
Dépenses		
Frais de gestion	1 022 884	806 866
Frais d'assurance	299 305	246 670
Autres frais administratifs	173 341	160 334
	1 495 530	1 213 870
Moins : Frais renoncés	555	10 941
Frais après renonciation	1 494 975	1 202 929
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	9 425 198	\$ (3 158 692)
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,80	\$ (0,56)
Série Placements FSH	1,04	(2,32)
Série 1	2,35	(0,88)
Série 1 FSH	1,11	(0,33)

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	92 984 387	\$ 78 676 470
Dépôts de primes	17 863 603	17 683 316
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	9 425 198	(3 158 692)
	120 273 188	93 201 094
Retraits	8 801 982	8 784 572
Actif net à la clôture de la période	111 471 206	\$ 84 416 522

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

États financiers intermédiaires non audités du FPG américain de dividendes RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
Série Placements	2,08 %	2,08 %
Série Placements FSH	0,85 %	0,85 %
Série 1	2,30 %	2,30 %
Série 1 FSH	0,88 %	0,88 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,30 (0,80) %	0,30 (0,80) %
Série Placements FSH	0,30 (0,80) %	0,30 (0,80) %
Série 1	0,65 (1,15) %	0,65 (1,15) %
Série 1 FSH	0,65 (1,15) %	0,65 (1,15) %

Ventes et rachats de parts

Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 493 113	1 192 300
Achats au cours de la période	467 829	332 795
Rachats au cours de la période	(153 929)	(159 058)
Solde de clôture au 30 juin	1 807 013	1 366 037
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	456	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	556	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 702 667	2 597 541
Achats au cours de la période	353 434	556 767
Rachats au cours de la période	(234 311)	(288 595)
Solde de clôture au 30 juin	2 821 790	2 865 713
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

Aux 30 juin 2021 31 déc. 2020

Inventaire du portefeuille

Fonds américain de dividendes RBC, série O

Nombre de parts	3 040 050	2 795 344
Coût	88 490 706 \$	79 230 311 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,8073 %	1,6432 %
Juste valeur	111 741 904 \$	93 097 521 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent

Microsoft Corp.	6,1 %	The Walt Disney Company	1,5 %
Apple Inc.	5,9 %	Morgan Stanley	1,5 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,4 %	United Parcel Service Inc.	1,4 %
Vanguard Real Estate ETF	3,0 %	Comcast Corp., cat. A	1,4 %
Philip Morris International Inc.	2,0 %	Nvidia Corp.	1,4 %
UnitedHealth Group Incorporated	1,9 %	General Motors Co.	1,4 %
JPMorgan Chase & Co.	1,9 %	CVS Health Corp.	1,4 %
SPDR S&P Oil & Gas Exploration & Production ETF	1,9 %	Home Depot Inc.	1,3 %
The Goldman Sachs Group Inc.	1,9 %	Visa Inc., cat. A	1,3 %
Johnson & Johnson	1,8 %	AbbVie Inc.	1,2 %
Target Corporation	1,7 %	Union Pacific Corp.	1,2 %
Cisco Systems Inc.	1,6 %	Honeywell International Inc.	1,2 %
Bank of America Corp.	1,6 %		50,9 %

Points saillants financiers

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 2021	2020	2019	2018	2017	30 juin 2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	19,87 \$	18,08 \$	16,67 \$	14,08 \$	14,13 \$	12,15 \$	11,01 \$	10,08 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	35 908	26 991	19 880	14 969	10 423	7	1	1	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2019.	
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	2 950	2 137	2 913	(193)	907	-	(2)	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	8 862	9 734	6 225	7 453	3 958	5	18	1		
Retraits (en milliers de dollars)	2 895	4 760	4 227	2 715	1 486	-	17	-		
Nombre de parts en circulation	1 807 013	1 493 113	1 192 300	1 062 737	737 713	556	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,63 %	2,62 %	2,61 %	2,59 %	2,62 %	1,84 %	1,84 %	1,84 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,63 %	2,65 %	2,64 %	2,62 %	2,78 %	1,87 %	1,88 %	1,91 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	129,35 %	178,26 %	139,22 %	145,65 %	89,68 %	129,35 %	178,26 %	139,22 %		
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	26,78 \$	24,42 \$	22,63 \$	19,22 \$	19,38 \$	12,07 \$	10,96 \$	10,08 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	75 555	65 991	58 794	47 206	45 580	1	1	1	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2019.	
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	6 475	4 839	8 628	(585)	4 098	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	8 996	18 591	14 104	13 161	13 315	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	5 907	16 232	11 144	10 949	9 106	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	2 821 790	2 702 667	2 597 541	2 456 080	2 351 836	100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	3,12 %	3,12 %	3,12 %	3,11 %	3,12 %	2,34 %	2,34 %	2,34 %		
Frais de gestion avant renonciation	3,12 %	3,15 %	3,15 %	3,13 %	3,28 %	2,35 %	2,38 %	2,45 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	129,35 %	178,26 %	139,22 %	145,65 %	89,68 %	129,35 %	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 2021	31 déc. 2020	Pour le semestre clos le 30 juin		
			2021	2020	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	22 976	8 420	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	2 666 635 \$	72 554 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	31 224 030	22 607 201	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(3 060 674)	(244 947)
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(108)	(861)
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	19 383	(1 455)
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(6 776 737)	(3 151 018)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	674	567	Produit de la vente de placements	1 220 582	1 817 744
Autre	1 553	1 552	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(5 930 919)	(1 507 983)
	31 249 233	22 617 740	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	-	Produit de l'émission de parts	8 028 529	3 618 478
Autres passifs			Rachat de parts	(2 083 054)	(2 121 114)
Charges à payer	95 967	76 584	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	5 945 475	1 497 364
Créditeurs – titulaires de contrat	1 715	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	14 556	(10 619)
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	8 420	11 096
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	22 976 \$	477 \$
	97 682	76 584			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	31 151 551 \$	22 541 156 \$			
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part					
Série Placements	20,07	18,19			
Série Placements FSH	12,81	11,57			
Série 1	26,41	24,00			
Série 1 FSH	12,72	11,51			

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	2 365 \$	507
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	138 089	60 568
Variation du gain (perte) latent sur les placements	2 922 585	184 379
	3 063 039	245 454
Dépenses		
Frais de gestion	243 328	82 461
Frais d'assurance	93 031	41 646
Autres frais administratifs	70 563	61 977
	406 922	186 084
Moins : Frais renoncés	10 518	13 184
Frais après renonciation	396 404	172 900
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	2 666 635 \$	72 554 \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,96 \$	0,26 \$
Série Placements FSH	0,93	0,10
Série 1	2,43	0,05
Série 1 FSH	1,53	0,08

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	22 541 156 \$	11 413 503 \$
Dépôts de primes	9 045 821	3 633 291
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	2 666 635	72 554
	34 253 612	15 119 348
Retraits	3 102 061	2 135 927
Actif net à la clôture de la période	31 151 551 \$	12 983 421 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
Série Placements	1,96 %	1,96 %
Série Placements FSH	0,89 %	0,89 %
Série 1	2,30 %	2,30 %
Série 1 FSH	0,80 %	0,80 %
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	389 740	177 152
Achats au cours de la période	265 089	99 910
Rachats au cours de la période	(49 888)	(25 146)
Solde de clôture au 30 juin	604 941	251 916
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	412	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	512	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	643 585	404 190
Achats au cours de la période	161 876	100 536
Rachats au cours de la période	(86 958)	(85 382)
Solde de clôture au 30 juin	718 503	419 344
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	1 896	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	1 996	100
Au	30 juin 2021	31 déc. 2020
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'actions américaines RBC, série O		
Nombre de parts	700 656	566 724
Coût	26 304 981 \$	20 610 737 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,0051 %	0,8219 %
Juste valeur	31 224 030 \$	22 607 201 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent

Microsoft Corp.	5,4 %	Nvidia Corp.	1,3 %
Apple Inc.	5,1 %	UnitedHealth Group Incorporated	1,2 %
Fonds d'actions de croissance de sociétés américaines à moyenne capitalisation RBC, série O	4,5 %	Chevron Corp.	1,2 %
Amazon.com, Inc.	4,3 %	Comcast Corp., cat. A	1,1 %
Alphabet Inc., cat. A	4,1 %	Visa Inc., cat. A	1,1 %
Facebook Inc., cat. A	2,6 %	United Parcel Service Inc.	1,1 %
Vanguard Real Estate ETF	2,4 %	PayPal Holdings Inc.	1,1 %
Fonds de valeur en actions américaines de sociétés à moyenne capitalisation RBC, série O	2,3 %	Philip Morris International Inc.	1,1 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,8 %	Adobe Inc.	1,1 %
JPMorgan Chase & Co.	1,7 %	The Walt Disney Company	1,1 %
Bank of America Corp.	1,5 %	Abbott Laboratories	1,0 %
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	1,4 %	General Motors Co.	1,0 %
Johnson & Johnson	1,3 %		51,8 %

Points saillants financiers

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 2021	2020	2019	2018	2017	30 juin 2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	20,07 \$	18,19 \$	16,00 \$	13,46 \$	13,32 \$	12,81 \$	11,57 \$	10,09 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	12 143	7 090	2 834	1 891	1 024	7	1	1	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2019.	
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	976	683	419	(57)	88	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	5 019	4 649	1 431	1 231	383	5	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	941	1 075	908	307	151	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	604 941	389 740	177 152	140 592	76 906	512	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,61 %	2,64 %	2,64 %	2,64 %	2,67 %	1,89 %	1,89 %	1,89 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,70 %	2,89 %	3,08 %	3,21 %	3,63 %	1,97 %	2,22 %	2,27 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	70,53 %	89,47 %	105,13 %	119,95 %	91,78 %	70,53 %	89,47 %	105,13 %		
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	26,41 \$	24,00 \$	21,22 \$	17,94 \$	17,85 \$	12,72 \$	11,51 \$	10,09 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	18 977	15 449	8 578	6 760	5 229	25	1	1	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2019.	
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	1 689	1 351	1 273	(89)	434	2	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	4 000	11 458	1 998	4 034	1 772	22	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	2 161	5 939	1 452	2 414	2 411	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	718 503	643 585	404 190	376 714	292 946	1 996	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	3,17 %	3,16 %	3,16 %	3,15 %	3,13 %	2,35 %	2,35 %	2,35 %		
Frais de gestion avant renonciation	3,24 %	3,28 %	3,33 %	3,46 %	3,77 %	2,45 %	2,56 %	2,65 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	70,53 %	89,47 %	105,13 %	119,95 %	91,78 %	70,53 %	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 2021	31 déc. 2020	Pour le semestre clos le 30 juin		
			2021	2020	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	128 \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	2 058 572 \$	(3 379 624) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	13 860 774	11 599 744	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(2 122 214)	3 341 900
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	66 208	-	Variation des autres actifs	(65 600)	(67 822)
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	6 715	(13 363)
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(2 653 429)	(520 136)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	2 800	3 408	Produit de la vente de placements	2 514 613	1 645 820
Autre	1 392	1 392	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(261 343)	1 006 775
	13 931 174	11 604 672	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	69 596	-	Produit de l'émission de parts	2 812 663	730 492
Autres passifs			Rachat de parts	(2 621 044)	(1 801 850)
Charges à payer	52 105	45 390	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	191 619	(1 071 358)
Créditeurs – titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(69 724)	(64 583)
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	128	-
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(69 596) \$	(64 583) \$
	121 701	45 390			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	13 809 473 \$	11 559 282 \$			
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part					
Série Placements	14,34 \$	12,11 \$			
Série 1	19,21	16,26			

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	138 557 \$	142 556
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	250 133	(305 880)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	1 872 081	(3 036 020)
	2 260 771	(3 199 344)
Dépenses		
Frais de gestion	101 593	85 488
Frais d'assurance	49 743	44 677
Autres frais administratifs	65 343	70 300
	216 679	200 465
Moins : Frais renoncés	14 480	20 185
Frais après renonciation	202 199	180 280
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	2 058 572 \$	(3 379 624) \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	2,04 \$	(2,95) \$
Série 1	2,93	(4,19)

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	11 559 282 \$	14 996 027 \$
Dépôts de primes	2 882 888	859 063
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	2 058 572	(3 379 624)
	16 500 742	12 475 466
Retraits	2 691 269	1 930 421
Actif net à la clôture de la période	13 809 473 \$	10 545 045 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
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	159 247	181 314
Achats au cours de la période	47 754	24 056
Rachats au cours de la période	(17 158)	(43 580)
Solde de clôture au 30 juin	189 843	161 790
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	592 289	722 097
Achats au cours de la période	118 270	40 355
Rachats au cours de la période	(133 444)	(100 895)
Solde de clôture au 30 juin	577 115	661 557

Aux	30 juin 2021	31 déc. 2020
-----	--------------	--------------

Inventaire du portefeuille

Fonds de valeur américain O'Shaughnessy RBC, série O		
Nombre de parts	844 572	838 368
Coût	12 162 947 \$	11 773 998 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,7311 %	1,6614 %
Juste valeur	13 860 774 \$	11 599 744 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent

Bank of America Corp.	3,8 %	Synchrony Financial	1,9 %
Johnson Controls International Plc.	3,4 %	Bank OZK	1,9 %
3M Co.	3,2 %	Texas Instruments Inc.	1,8 %
Johnson & Johnson	3,1 %	L Brands Inc.	1,8 %
Celanese Corp.	2,9 %	Caterpillar Inc.	1,8 %
Comcast Corp., cat. A	2,9 %	Altria Group Inc.	1,7 %
Berkshire Hathaway Inc., cat. B	2,7 %	Cigna Corp.	1,7 %
Verizon Communications Inc.	2,6 %	Molson Coors Beverage Co., catégorie B	1,6 %
Regions Financial Corp.	2,4 %	Cummins Engine Inc.	1,6 %
International Business Machines	2,4 %	Arch Capital Group Ltd.	1,6 %
Ryder System Inc.	2,2 %	Philip Morris International Inc.	1,6 %
The Procter & Gamble Co.	2,1 %	WestRock Co.	1,6 %
Affiliated Managers Group Inc.	2,0 %		56,3 %

Points saillants financiers

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 2021	2020	2019	2018	2017	30 juin 2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	14,34 \$	12,11 \$	12,97 \$	10,54 \$	12,28 \$	19,21 \$	16,26 \$	17,51 \$	14,31 \$	16,76 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	2 723	1 928	2 351	1 749	1 366	11 086	9 631	12 645	12 133	15 535
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	334	(144)	417	(312)	179	1 725	(1 181)	2 580	(2 107)	2 536
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	681	375	876	1 216	634	2 202	802	1 408	2 833	3 150
Retraits (en milliers de dollars)	220	654	691	520	58	2 471	2 635	3 476	4 128	2 714
Nombre de parts en circulation	189 843	159 247	181 314	165 990	111 248	577 115	592 289	722 097	847 975	927 068
Ratio des frais de gestion ¹	2,66 %	2,65 %	2,66 %	2,68 %	2,69 %	3,21 %	3,21 %	3,20 %	3,18 %	3,20 %
Frais de gestion avant renonciation	3,13 %	3,29 %	2,98 %	2,88 %	3,00 %	3,38 %	3,53 %	3,26 %	3,23 %	3,36 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	117,40 %	104,32 %	51,65 %	68,89 %	68,37 %	117,40 %	104,32 %	51,65 %	68,89 %	68,37 %

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.

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	30 juin 2021	31 déc. 2020	Pour le semestre clos le 30 juin		
			2021	2020	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	106 276 \$	- \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	9 426 706 \$	(2 787 149) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	122 295 844	89 641 719	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(11 076 553)	1 791 695
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	48	(3 312)
Débiteurs – titulaires de contrat	-	18 000	Variation des autres passifs	88 723	8 412
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(23 449 757)	(9 950 827)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	87	136	Produit de la vente de placements	1 872 185	2 253 030
Autre	1 553	1 552	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(23 138 648)	(8 688 151)
	122 403 760	89 661 407	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	25 728	Produit de l'émission de parts	28 906 571	15 177 858
Autres passifs			Rachat de parts	(5 635 919)	(6 578 341)
Charges à payer	326 822	238 099	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	23 270 652	8 599 517
Créditeurs – titulaires de contrat	18 641	26 839	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	132 004	(88 634)
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(25 728)	88 568
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	106 276 \$	(66) \$
	345 463	290 666			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	122 058 297 \$	89 370 741 \$			
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part					
Série Placements	21,85	20,00			
Série Placements FSH	13,22	12,06			
Série 1	26,72	24,54			
Série 1 FSH	13,11	11,98			

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	9 566 \$	6 043
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	472 361	234 790
Variation du gain (perte) latent sur les placements	10 604 192	(2 026 485)
	11 086 119	(1 785 652)
Dépenses		
Frais de gestion	1 110 999	641 309
Frais d'assurance	395 064	241 089
Autres frais administratifs	167 797	140 272
	1 673 860	1 022 670
Moins : Frais renoncés	14 447	21 173
Frais après renonciation	1 659 413	1 001 497
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	9 426 706 \$	(2 787 149) \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,92 \$	(0,61) \$
Série Placements FSH	1,28	(0,39)
Série 1	2,20	(0,91)
Série 1 FSH	1,51	(0,42)

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	89 370 741 \$	63 114 841 \$
Dépôts de primes	33 419 697	16 267 469
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	9 426 706	(2 787 149)
	132 217 144	76 595 161
Retraits	10 158 847	7 687 223
Actif net à la clôture de la période	122 058 297 \$	68 907 938 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
Série Placements	2,07 %	2,07 %
Série Placements FSH	0,96 %	0,96 %
Série 1	2,40 %	2,40 %
Série 1 FSH	0,90 %	0,90 %
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	1 455 791	1 055 562
Achats au cours de la période	820 926	455 152
Rachats au cours de la période	(280 674)	(177 016)
Solde de clôture au 30 juin	1 996 043	1 333 698
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 813	100
Achats au cours de la période	669	-
Rachats au cours de la période	1	-
Solde de clôture au 30 juin	2 483	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 454 542	2 133 434
Achats au cours de la période	649 275	448 602
Rachats au cours de la période	(171 296)	(248 349)
Solde de clôture au 30 juin	2 932 521	2 333 687
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	3 981	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	4 081	100

Au 31 décembre,	2021	2020
Inventaire du portefeuille		
Fonds mondial de croissance de dividendes RBC, série O		
Nombre de parts	5 065 625	4 110 949
Coût	88 273 524 \$	66 223 591 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	2,2746 %	1,9030 %
Juste valeur	122 295 844 \$	89 641 719 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent

Microsoft Corp.	8,0 %	Orsted A/S	2,4 %
The Blackstone Group Inc.	6,2 %	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	2,3 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. CAAE	5,6 %	InterContinental Hotels Group plc	2,2 %
Estée Lauder Companies Inc., cat. A	4,8 %	Neste OYJ	2,1 %
Roche Holdings AG Genusscheine	4,7 %	Croda International Plc.	2,1 %
Nvidia Corp.	4,6 %	AIA Group Ltd.	2,0 %
UnitedHealth Group Incorporated	4,5 %	Broadcom Inc.	1,9 %
Deutsche Post AG	4,2 %	Nidec Corp.	1,6 %
Danaher Corp.	3,9 %	EOG Resources Inc.	1,6 %
TJX Companies Inc.	3,8 %	American Water Works Co. Inc.	1,6 %
First Republic Bank	3,7 %	Amgen Inc.	1,5 %
JPMorgan Chase & Co.	2,8 %	MarketAxess Holdings Inc.	1,5 %
Inditex S.A.	2,4 %		82,0 %

Points saillants financiers

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 2021	2020	2019	2018	2017	30 juin 2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	21,85 \$	20,00 \$	17,12 \$	13,56 \$	13,65 \$	13,22 \$	12,06 \$	10,23 \$	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2019.	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	43 615	29 121	18 067	12 197	6 683	33	22	1		
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	3 349	4 295	3 459	(383)	642	3	1	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	16 945	12 559	6 461	8 715	3 714	8	20	1		
Retraits (en milliers de dollars)	5 800	5 799	4 050	2 818	249	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	1 996 043	1 455 791	1 055 562	899 668	489 406	2 483	1 813	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,78 %	2,78 %	2,78 %	2,78 %	2,76 %	1,98 %	1,98 %	1,98 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,82 %	2,85 %	2,85 %	2,84 %	3,10 %	2,01 %	2,03 %	2,17 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	9,30 %	15,98 %	12,68 %	15,92 %	33,21 %	9,30 %	15,98 %	12,68 %		
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	26,72 \$	24,54 \$	21,11 \$	16,82 \$	17,03 \$	13,11 \$	11,98 \$	10,23 \$	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2019.	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	78 357	60 227	45 046	32 979	18 272	53	1	1		
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	6 071	8 271	8 738	(1 130)	2 266	4	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	16 418	18 628	11 496	20 304	6 289	49	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	4 359	11 719	8 167	4 467	3 064	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	2 932 521	2 454 542	2 133 434	1 960 704	1 072 795	4 081	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	3,35 %	3,35 %	3,34 %	3,32 %	3,32 %	2,54 %	2,54 %	2,54 %		
Frais de gestion avant renonciation	3,37 %	3,41 %	3,40 %	3,36 %	3,58 %	2,58 %	2,60 %	2,74 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	9,30 %	15,98 %	12,68 %	15,92 %	33,21 %	9,30 %	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 2021	31 déc. 2020	Pour le semestre clos le 30 juin	
			2021	2020
Actif			Activités d'exploitation	
Trésorerie	710 \$	- \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	283 399 \$ (929 687) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	5 078 830	5 272 554	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie	
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(365 766) 846 923
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(968) (1 603)
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	537 (8 721)
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(291 758) (329 811)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	6 402	5 434	Produit de la vente de placements	851 248 1 134 305
Autre	1 202	1 202	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	476 692 711 406
	5 087 144	5 279 190	Activités de financement	
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	- -
Dettes bancaires	-	263	Produit de l'émission de parts	389 598 436 439
Autres passifs			Rachat de parts	(865 317) (1 149 403)
Charges à payer	29 684	29 147	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(475 719) (712 964)
Créditeurs – titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	973 (1 558)
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(263) 416
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	710 \$ (1 142) \$
	29 684	29 410		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	5 057 460 \$	5 249 780 \$		
Actif net attribuable aux porteurs de parts par part				
Série Placements	12,39 \$	11,71 \$		
Série 1	11,18	10,60		

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	- \$	2 114
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	4 573	(210 984)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	361 193	(635 939)
	365 766	(844 809)
Dépenses		
Frais de gestion	44 011	41 627
Frais d'assurance	20 598	21 243
Autres frais administratifs	49 819	54 084
	114 428	116 954
Moins : Frais renoncés	32 061	32 076
Frais après renonciation	82 367	84 878
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	283 399 \$	(929 687) \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,73 \$	(2,14) \$
Série 1	0,60	(1,65)

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	5 249 780 \$	6 434 581 \$
Dépôts de primes	477 349	475 595
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	283 399	(929 687)
	6 010 528	5 980 489
Retraits	953 068	1 188 559
Actif net à la clôture de la période	5 057 460 \$	4 791 930 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
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	77 146	106 842
Achats au cours de la période	13 231	9 510
Rachats au cours de la période	(20 820)	(47 654)
Solde de clôture au 30 juin	69 557	68 698
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	410 213	466 726
Achats au cours de la période	28 373	37 458
Rachats au cours de la période	(63 308)	(74 352)
Solde de clôture au 30 juin	375 278	429 832

Aux 30 juin 2021 31 déc. 2020

Inventaire du portefeuille

Fonds d'actions internationales O'Shaughnessy RBC, série O		
Nombre de parts	538 394	599 672
Coût	4 943 721 \$	5 498 638 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	2,4749 %	2,4031 %
Juste valeur	5 078 830 \$	5 272 554 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent

Novo Nordisk A/S	3,9 %	Ce de Saint-Gobain	1,5 %
Daimler AG	2,8 %	Nintendo Co. Ltd.	1,4 %
AP Moller - Maersk A/S	2,6 %	Lundin Energy AB	1,4 %
NN Group N.V.	2,3 %	LVMH Louis Vuitton Moët-Hennessy	1,4 %
Deutsche Post AG	2,2 %	Husqvarna AB	1,4 %
Equinor ASA	1,9 %	Rio Tinto Plc.	1,4 %
Imperial Brands Plc.	1,9 %	BNP Paribas S.A.	1,3 %
Fortescue Metals Group Ltd.	1,9 %	Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	1,2 %
Allianz SE	1,8 %	Novartis AG	1,2 %
ASML Holding N.V.	1,8 %	Electrolux AB	1,2 %
James Hardie Industries Plc., bons de souscription	1,6 %	Murata Manufacturing Co. Ltd.	1,2 %
Entain Plc.	1,6 %	Standard Life Aberdeen Plc.	1,1 %
Ashtead Group Plc.	1,5 %		43,5 %

Points saillants financiers

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 2021	2020	2019	2018	2017	30 juin 2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série 1				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,39 \$	11,71 \$	12,10 \$	10,96 \$	12,67 \$	11,18 \$	10,60 \$	11,02 \$	10,03 \$	11,67 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	862	903	1 293	1 187	968	4 195	4 347	5 142	4 985	5 654
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	55	(83)	117	(200)	88	228	(297)	482	(837)	680
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	163	263	330	846	514	314	697	935	1 335	1 276
Retraits (en milliers de dollars)	259	570	341	427	124	694	1 195	1 261	1 167	1 341
Nombre de parts en circulation	69 557	77 146	106 842	108 314	76 307	375 278	410 213	466 726	496 852	484 322
Ratio des frais de gestion ¹	2,79 %	2,78 %	2,78 %	2,77 %	2,79 %	3,37 %	3,35 %	3,33 %	3,31 %	3,31 %
Frais de gestion avant renonciation	4,44 %	4,44 %	3,99 %	3,80 %	3,92 %	4,56 %	4,56 %	4,06 %	3,84 %	3,96 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	154,67 %	130,72 %	64,34 %	90,84 %	67,66 %	154,67 %	130,72 %	64,34 %	90,84 %	67,66 %

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 2021	31 déc. 2020	Pour le semestre clos le 30 juin		2021	2020
Actif			Activités d'exploitation			
Trésorerie	-	\$ 3 000	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat		11 593	\$ 8 388
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	1 303 262	789 558	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		(26 198)	(9 072)
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements		(926)	(651)
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs		(1 655)	(5 406)
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs		(790 673)	(144 256)
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements		303 167	256 142
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	5 625	4 699	Produit de la vente de placements		(504 692)	105 145
Autre	3 047	3 047	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		-	-
	1 311 934	800 304	Activités de financement			
Passif			Distributions aux titulaires de contrat		837 900	130 485
Dette bancaire	499	-	Produit de l'émission de parts		(336 707)	(233 110)
Autres passifs			Rachat de parts		501 193	(102 625)
Charges à payer	20 837	22 492	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		(3 499)	2 520
Créditeurs – titulaires de contrat	-	-	Diminution de la trésorerie		3 000	(2 320)
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie (dette bancaire) au début de la période		(499)	\$ 200
Autre	-	-	Trésorerie (dette bancaire) à la fin de la période			
	21 336	22 492				
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	1 290 598	\$ 777 812				
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part	13,57	\$ 13,24				

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	-	\$ 3 350
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	5 277	(7 349)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	20 921	16 421
	26 198	12 422
Dépenses		
Frais de gestion	12 718	2 899
Frais d'assurance	2 728	754
Autres frais administratifs	29 636	30 731
	45 082	34 384
Moins : Frais renoncés	30 477	30 350
Frais après renonciation	14 605	4 034
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	11 593	\$ 8 388
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux porteurs de parts par part	0,14	\$ 0,28

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	777 812	\$ 384 807
Dépôts de primes	837 900	130 485
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	11 593	8 388
	1 627 305	523 680
Retraits	336 707	233 110
Actif net à la clôture de la période	1 290 598	\$ 290 570

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin 2021 2020

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	58 759	36 050
Achats au cours de la période	61 314	12 376
Rachats au cours de la période	(24 981)	(22 817)
Solde de clôture au 30 juin	95 092	25 609

Aux 30 juin 2021 31 déc. 2020

Inventaire du portefeuille

Fonds d'obligations mondiales convertibles BlueBay RBC, série O

Nombre de parts	92 715	58 234
Coût	1 269 001 \$	776 218 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,1851 %	0,1310 %
Juste valeur	1 303 262 \$	789 558 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent

Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,7 %	Nexi S.p.A., convertibles, EUR, 0,000 %, 24 févr. 2028	1,2 %
iQIYI Inc., convertibles, USD, 3,750 %, 1 ^{er} déc. 2023	2,4 %	Wayfair Inc., convertibles, 0,625 %, 1 ^{er} oct. 2025	1,2 %
Splunk Inc., convertibles, 0,500 %, 15 sept. 2023	2,0 %	Delivery Hero SE, convertibles, EUR, 0,875 %, 15 juill. 2025	1,2 %
Électricité de France S.A., convertibles, EUR, 0,000 %, 14 sept. 2024	1,9 %	RingCentral Inc., convertibles, 0,000 %, 1 ^{er} mars 2025	1,1 %
DISH Network Corp., convertibles, 0,000 %, 15 déc. 2025	1,7 %	Pinduoduo Inc., convertibles, USD, 0,000 %, 1 ^{er} déc. 2025	1,0 %
Akamai Technologies Inc., convertibles, 0,375 %, 1 ^{er} sept. 2027	1,7 %	Square Inc., convertibles, 0,000 %, 1 ^{er} mai 2026	1,0 %
Ford Motor Co., convertibles, 0,000 %, 15 mars 2026	1,7 %	Yandex N.V., convertibles, USD, 0,750 %, 3 mars 2025	0,9 %
Airbnb Inc., convertibles, 0,000 %, 15 mars 2026	1,5 %	Prysmian S.p.A., convertibles, EUR, 0,000 %, 2 févr. 2026	0,9 %
Palo Alto Networks Inc., convertibles, 0,375 %, 1 ^{er} juin 2025	1,5 %	Worldline S.A., 0,000 %, 30 juill. 2025	0,9 %
Exact Sciences Corp., convertibles, 0,375 %, 1 ^{er} mars 2028	1,4 %	Dropbox Inc., convertibles, 0,000 %, 1 ^{er} mars 2026	0,9 %
America Movil BV, convertibles, EUR, 0,000 %, 2 mars 2024	1,3 %	Chegg Inc., convertibles, 0,000 %, 1 ^{er} sept. 2026	0,8 %
Meituan, convertibles, USD, 0,000 %, 27 avr. 2027	1,3 %	Coupa Software Inc., convertibles, 0,375 %, 15 juin 2026	0,8 %
Sino Biopharmaceutical Ltd., convertibles, EUR, 0,000 %, 17 févr. 2025	1,3 %		36,3 %

Points saillants financiers

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 2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,57 \$	13,24 \$	10,67 \$	9,91 \$	10,40 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 291	778	385	381	454
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	12	81	29	(20)	9
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	838	601	42	29	98
Retraits (en milliers de dollars)	337	290	66	82	31
Nombre de parts en circulation	95 092	58 759	36 050	38 459	43 652
Ratio des frais de gestion ¹	2,66 %	2,59 %	2,61 %	2,61 %	2,63 %
Frais de gestion avant renonciation	8,20 %	18,12 %	17,34 %	15,30 %	15,88 %
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	134,96 %	163,92 %	92,59 %	84,83 %	76,71 %

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 équilibré de croissance et de revenu RBC**

État de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie		
Aux	30 juin 2021	31 déc. 2020	Pour le semestre clos le 30 juin		
			2021	2020	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	- \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	7 758 202 \$	(7 114 104) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	108 630 267	102 188 077	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(7 605 164)	7 522 144
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	775 559	-	Variation des autres actifs	(775 560)	(826 096)
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	14 369	(14 847)
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(11 041 700)	(10 614 336)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	-	-	Produit de la vente de placements	12 204 674	7 048 288
Autre	2 081	2 080	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	554 821	(3 998 951)
	109 407 907	102 190 157			
Passif			Activités de financement		
Dette bancaire	759 152	36 660	Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Autres passifs			Produit de l'émission de parts	9 889 549	13 132 280
Charges à payer	219 113	204 744	Rachat de parts	(11 166 862)	(10 111 925)
Créditeurs – titulaires de contrat	-	-	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	(1 277 313)	3 020 355
Créditeurs – achats de placements	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(722 492)	(978 596)
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(36 660)	31 839
	978 265	241 404	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(759 152) \$	(946 757) \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	108 429 642 \$	101 948 753 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	14,32 \$	13,27 \$			
Série Placements FSH	11,58	10,68			
Série 1	14,13	13,11			
Série 1 FSH	11,54	10,67			
Série 2	13,96	12,97			
Série 2 FSH	11,51	10,64			

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	1 429 149 \$	1 585 641 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	1 112 652	(181 023)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	6 492 512	(7 341 121)
	9 034 313	(5 936 503)
Dépenses		
Frais de gestion	859 005	799 113
Frais d'assurance	278 229	255 902
Autres frais administratifs	138 882	134 044
	1 276 116	1 189 059
Moins : Frais renoncés	5	11 458
Frais après renonciation	1 276 111	1 177 601
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	7 758 202 \$	(7 114 104) \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,05 \$	(0,87) \$
Série Placements FSH	0,89	1,32
Série 1	1,02	(0,87)
Série 1 FSH	0,88	(0,65)
Série 2	1,00	(0,87)
Série 2 FSH	0,73	(0,66)

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	101 948 753 \$	100 228 291 \$
Dépôts de primes	15 038 580	15 750 891
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	7 758 202	(7 114 104)
	124 745 535	108 865 078
Retraits	16 315 893	12 731 236
Actif net à la clôture de la période	108 429 642 \$	96 133 842 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
Série Placements	1,77 %	1,77 %
Série Placements FSH	0,63 %	0,63 %
Série 1	1,87 %	1,87 %
Série 1 FSH	0,61 %	0,61 %
Série 2	1,74 %	1,74 %
Série 2 FSH	0,51 %	0,51 %
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	1 417 927	1 533 692
Achats au cours de la période	217 305	271 160
Rachats au cours de la période	(137 104)	(239 700)
Solde de clôture au 30 juin	1 498 128	1 565 152
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	13 557	100
Achats au cours de la période	-	13 554
Rachats au cours de la période	(69)	(28)
Solde de clôture au 30 juin	13 488	13 626
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	3 045 939	3 390 501
Achats au cours de la période	407 983	487 740
Rachats au cours de la période	(274 048)	(578 403)
Solde de clôture au 30 juin	3 179 874	3 299 838
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	3 319 705	3 075 971
Achats au cours de la période	476 713	537 495
Rachats au cours de la période	(803 998)	(242 124)
Solde de clôture au 30 juin	2 992 420	3 371 342
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	9 679	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	9 779	100

Au **30 juin 2021** 31 déc. 2020

Inventaire du portefeuille

Fonds équilibré de croissance et de revenu RBC, série O

Nombre de parts	7 817 658	7 914 378
Coût	95 319 236 \$	95 369 558 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	7,9547 %	7,7974 %
Juste valeur	108 630 267 \$	102 188 077 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent

Fonds d'obligations à rendement global Phillips, Hager & North, série O	12,4 %	La Banque de Nouvelle-Écosse	1,0 %
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	9,9 %	TC Energy Corp.	0,8 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	8,4 %	Banque de Montréal	0,8 %
Fonds européen de dividendes RBC, série O	7,4 %	Vanguard Real Estate ETF	0,7 %
Fonds d'obligations mondiales à revenu mensuel BlueBay, série O	6,4 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce	0,7 %
Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé RBC, série O	6,3 %	Canadian Natural Resources Ltd.	0,6 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,0 %	Financière Sun Life Inc.	0,6 %
Banque Royale du Canada	2,0 %	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	0,5 %
Microsoft Corp.	1,4 %	Philip Morris International Inc.	0,5 %
Apple Inc.	1,4 %	Suncor Énergie Inc.	0,5 %
La Banque Toronto-Dominion	1,3 %	BCE Inc.	0,5 %
Enbridge Inc.	1,2 %	UnitedHealth Group Incorporated	0,5 %
Brookfield Asset Management Inc., cat. A	1,0 %		68,8 %

Points saillants financiers

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 2021	2020	2019	2018	2017	30 juin 2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	14,32 \$	13,27 \$	12,67 \$	11,15 \$	11,79 \$	11,58 \$	10,68 \$	10,11 \$	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2019.	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	21 448	18 818	19 437	14 831	13 020	156	145	1		
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	1 518	809	2 156	(822)	682	12	24	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	2 998	4 273	6 604	6 240	7 572	-	121	1		
Retraits (en milliers de dollars)	1 886	5 701	4 153	3 607	1 173	1	1	-		
Nombre de parts en circulation	1 498 128	1 417 927	1 533 692	1 330 097	1 104 002	13 488	13 557	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,24 %	2,24 %	2,22 %	2,22 %	2,21 %	1,32 %	1,42 %	1,42 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,24 %	2,26 %	2,25 %	2,26 %	2,36 %	1,32 %	1,45 %	1,55 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	38,38 %	48,79 %	37,76 %	47,67 %	31,11 %	38,38 %	48,79 %	37,76 %		
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	14,13 \$	13,11 \$	12,55 \$	11,06 \$	11,72 \$	11,54 \$	10,67 \$	10,11 \$	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2019.	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	44 933	39 935	42 536	33 452	30 259	1	1	1		
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	3 147	1 652	4 753	(2 008)	1 480	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	5 555	8 231	11 713	13 482	23 411	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	3 704	12 483	7 383	8 281	5 322	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	3 179 874	3 045 939	3 390 501	3 024 425	2 581 720	100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,43 %	2,43 %	2,43 %	2,42 %	2,41 %	1,63 %	1,63 %	1,63 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,43 %	2,46 %	2,45 %	2,46 %	2,55 %	1,63 %	1,66 %	1,80 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	38,38 %	48,79 %	37,76 %	47,67 %	31,11 %	38,38 %	48,79 %	37,76 %		
	Série 2					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,96 \$	12,97 \$	12,44 \$	10,99 \$	11,68 \$	11,51 \$	10,64 \$	10,11 \$	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2019.	
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	41 779	43 049	38 252	30 867	20 786	113	1	1		
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	3 075	1 869	4 147	(1 838)	786	6	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	6 381	9 587	8 820	14 838	19 112	105	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	10 725	6 661	5 582	2 919	2 465	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	2 992 420	3 319 705	3 075 971	2 808 825	1 780 230	9 779	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,65 %	2,66 %	2,66 %	2,65 %	2,61 %	1,83 %	1,83 %	1,83 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,65 %	2,68 %	2,68 %	2,69 %	2,73 %	1,84 %	1,87 %	1,89 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	38,38 %	48,79 %	37,76 %	47,67 %	31,11 %	38,38 %	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 2021	31 déc. 2020	Pour le semestre clos le 30 juin		
			2021	2020	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	123 883 \$	- \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	1 372 337 \$	17 919 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	24 684 821	15 457 715	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(1 649 376)	(112 773)
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	3 325	(966)
Débiteurs – titulaires de contrat	-	18 000	Variation des autres passifs	19 027	1 824
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(7 910 792)	(3 097 080)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	1 407	4 733	Produit de la vente de placements	333 062	242 282
Autre	1 417	1 416	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(7 832 417)	(2 948 794)
	24 811 528	15 481 864	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	770	Produit de l'émission de parts	9 145 139	3 560 813
Autres passifs			Rachat de parts	(1 188 069)	(603 631)
Charges à payer	69 837	50 810	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	7 957 070	2 957 182
Créditeurs – titulaires de contrat	16 021	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	124 653	8 388
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(770)	2 714
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	123 883 \$	11 102 \$
	85 858	51 580			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	24 725 670 \$	15 430 284 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	22,54 \$	21,15 \$			
Série Placements FSH	13,10	12,24			

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	745 \$	546
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	53 390	4 743
Variation du gain (perte) latent sur les placements	1 595 986	108 030
	1 650 121	113 319
Dépenses		
Frais de gestion	188 422	63 226
Frais d'assurance	49 608	17 037
Autres frais administratifs	62 994	54 086
	301 024	134 349
Moins : Frais renoncés	23 240	38 949
Frais après renonciation	277 784	95 400
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	1 372 337 \$	17 919 \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,46 \$	0,04 \$
Série Placements FSH	1,19	(0,06)

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	15 430 284 \$	5 822 208 \$
Dépôts de primes	9 739 046	3 627 159
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	1 372 337	17 919
	26 541 667	9 467 286
Retraits	1 815 997	673 977
Actif net à la clôture de la période	24 725 670 \$	8 793 309 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

États financiers intermédiaires non audités du FPG d'actions mondiales RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
Série Placements	2,07 %	2,07 %
Série Placements FSH	0,99 %	0,99 %
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	729 486	328 475
Achats au cours de la période	450 904	214 518
Rachats au cours de la période	(83 649)	(41 924)
Solde de clôture au 30 juin	1 096 741	501 069
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	404	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	504	100
Au 31 décembre,	30 juin 2021	31 déc. 2020
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'actions mondiales RBC, série O		
Nombre de parts	1 021 558	690 274
Coût	20 320 995 \$	12 689 875 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,2945 %	0,9063 %
Juste valeur	24 684 821 \$	15 457 715 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent

Microsoft Corp.	4,4 %	SVB Financial Group	3,0 %
Deutsche Post AG	4,2 %	TJX Companies Inc.	2,8 %
Roche Holdings AG Genusscheine	3,9 %	T-Mobile US Inc.	2,7 %
Amazon.com, Inc.	3,8 %	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	2,7 %
Alphabet Inc., cat. A	3,8 %	Nvidia Corp.	2,6 %
UnitedHealth Group Incorporated	3,7 %	AIA Group Ltd.	2,5 %
First Republic Bank	3,7 %	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. CAAE	2,5 %
Danaher Corp.	3,3 %	JPMorgan Chase & Co.	2,4 %
The Blackstone Group Inc.	3,3 %	Croda International Plc.	2,3 %
Ecolab Inc.	3,2 %	Nidec Corp.	2,1 %
Estée Lauder Companies Inc., cat. A	3,2 %	Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,0 %
Fortive Corp.	3,2 %	Orsted A/S	1,9 %
Inditex S.A.	3,0 %		76,2 %

Points saillants financiers

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 2021	2020	2019	2018	2017	30 juin 2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	22,54 \$	21,15 \$	17,72 \$	14,41 \$	14,52 \$	13,10 \$	12,24 \$	10,17 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	24 719	15 429	5 821	4 636	1 721	7	1	1		
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	1 372	2 231	1 088	(203)	93	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	9 734	9 050	2 617	4 483	1 359	5	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	1 816	1 672	2 519	1 365	70	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	1 096 741	729 486	328 475	321 736	118 507	504	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,76 %	2,79 %	2,79 %	2,75 %	2,68 %	1,90 %	1,90 %	1,90 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,99 %	3,59 %	3,96 %	4,56 %	14,54 %	2,04 %	2,54 %	3,11 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	15,47 %	23,98 %	16,30 %	39,05 %	30,41 %	15,47 %	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 2021	31 déc. 2020	Pour le semestre clos le 30 juin	
			2021	2020
Actif			Activités d'exploitation	
Trésorerie	- \$	99 \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	470 815 \$ (471 664) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	7 232 960	4 605 255	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie	
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(497 961) 459 487
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	50 055	-	Variation des autres actifs	(46 888) (23 090)
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	21 116 (5 255)
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(2 427 772) (329 093)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	6 432	9 600	Produit de la vente de placements	298 028 610 791
Autre	3 222	3 221	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(2 182 662) 241 176
	7 292 669	4 618 175	Activités de financement	
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	- -
Dettes bancaires	50 612	-	Produit de l'émission de parts	2 544 896 509 975
Autres passifs			Rachat de parts	(412 945) (760 830)
Charges à payer	62 412	41 296	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	2 131 951 (250 855)
Créditeurs – titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(50 711) (9 679)
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	99 (14 246)
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(50 612) \$ (23 925) \$
	113 024	41 296		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	7 179 645 \$	4 576 879 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part				
Série Placements	15,40 \$	14,08 \$		
Série Placements FSH	13,29	12,11		

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	59 559 \$	38 231
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	41 803	(98 599)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	456 158	(360 888)
	557 520	(421 256)
Dépenses		
Frais de gestion	61 908	33 871
Frais d'assurance	14 730	8 563
Autres frais administratifs	64 691	52 221
	141 329	94 655
Moins : Frais renoncés	54 624	44 247
Frais après renonciation	86 705	50 408
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	470 815 \$	(471 664) \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,18 \$	(1,47) \$
Série Placements FSH	0,40	(1,16)

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	4 576 879 \$	4 088 876 \$
Dépôts de primes	3 014 759	538 282
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	470 815	(471 664)
	8 062 453	4 155 494
Retraits	882 808	789 137
Actif net à la clôture de la période	7 179 645 \$	3 366 357 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin

2021

2020

Dépenses

Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
Série Placements	2,20 %	2,20 %
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	325 050	334 320
Achats au cours de la période	197 854	49 527
Rachats au cours de la période	(57 668)	(73 413)
Solde de clôture au 30 juin	465 236	310 434
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	954	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	1 054	100

Aux

30 juin 2021

31 déc. 2020

Inventaire du portefeuille

Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O		
Nombre de parts	434 008	303 869
Coût	6 245 560 \$	4 074 013 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,4977 %	0,3391 %
Juste valeur	7 232 960 \$	4 605 255 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent

Alibaba Group Holding Ltd. CAAE	5,2 %	MTN Group Ltd.	1,4 %
Samsung Electronics Co. Ltd.	5,0 %	Banco do Brasil S.A.	1,4 %
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	4,2 %	Xinyi Glass Holdings Ltd.	1,4 %
Ping An Bank Co. Ltd.	3,1 %	LG Corp.	1,4 %
Ping An Insurance Group Company of China Ltd.	2,9 %	Samsonite International S.A.	1,3 %
Naspers Ltd.	2,3 %	DB Insurance Co. Ltd.	1,3 %
Hana Financial Group Inc.	1,8 %	Pacific Basin Shipping Ltd.	1,3 %
Fila Korea Ltd.	1,8 %	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	1,3 %
Petroleo Brasileiro S.A.	1,7 %	Axis Bank Ltd.	1,3 %
Hyundai Motor Co.	1,6 %	Sistema PJSC FC	1,2 %
Baidu.com Inc. ADR	1,5 %	Fiducie de placement immobilier Growthpoint Properties Ltd.	1,2 %
Chinasoft International Ltd.	1,4 %	Sul America S.A.	1,2 %
Hindalco Industries Ltd.	1,4 %		49,6 %

Points saillants financiers

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 2021	2020	2019	2018	2017	30 juin 2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	15,40 \$	14,08 \$	12,23 \$	11,32 \$	12,93 \$	13,29 \$	12,11 \$	10,45 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	7 166	4 576	4 088	4 083	2 610	14	1	1	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2019.	
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	471	590	322	(656)	229	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	3 002	1 199	1 383	3 760	2 109	13	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	883	1 302	1 701	1 631	223	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	465 236	325 050	334 320	360 747	201 945	1 054	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,91 %	2,90 %	2,92 %	2,97 %	2,98 %	2,20 %	2,20 %	2,20 %		
Frais de gestion avant renonciation	4,75 %	5,36 %	4,68 %	4,66 %	7,48 %	3,69 %	4,29 %	3,78 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	63,68 %	71,57 %	62,38 %	65,74 %	54,61 %	63,68 %	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 2021	31 déc. 2020	Pour le semestre clos le 30 juin		
			2021	2020	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	- \$	181 153 \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	959 532 \$	867 539 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	77 726 844	69 954 658	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(798 455)	(534 913)
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	550 199	-	Variation des autres actifs	(550 200)	(503 923)
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	13 516	21 800
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(18 527 377)	(17 695 301)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	-	-	Produit de la vente de placements	11 553 646	3 993 452
Autre	2 080	2 079	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(7 349 338)	(13 851 346)
	78 279 123	70 137 890	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	599 276	-	Produit de l'émission de parts	16 980 200	18 809 342
Autres passifs			Rachat de parts	(10 411 291)	(5 528 792)
Charges à payer	157 460	143 944	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	6 568 909	13 280 550
Créditeurs – titulaires de contrat	36 000	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(780 429)	(570 796)
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	181 153	52 944
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(599 276) \$	(517 852) \$
	792 736	143 944			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	77 486 387 \$	69 993 946 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	12,67 \$	12,51 \$			
Série Placements FSH	11,12	10,92			
Série 1	12,55	12,39			
Série 1 FSH	11,08	10,90			
Série 2	12,47	12,32			
Série 2 FSH	11,06	10,88			

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin		
	2021	2020
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	978 732 \$	954 619 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	714 323	8 780
Variation du gain (perte) latent sur les placements	84 132	526 133
	1 777 187	1 489 532
Dépenses		
Frais de gestion	587 112	444 171
Frais d'assurance	155 277	117 760
Autres frais administratifs	77 575	67 364
	819 964	629 295
Moins : Frais renoncés	2 309	7 302
Frais après renonciation	817 655	621 993
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	959 532 \$	867 539 \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,17 \$	0,15 \$
Série Placements FSH	0,20	0,16
Série 1	0,16	0,20
Série 1 FSH	0,49	0,15
Série 2	0,16	0,15
Série 2 FSH	0,19	0,14

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

Pour le semestre clos le 30 juin		
	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	69 993 946 \$	48 811 619 \$
Dépôts de primes	27 292 451	19 738 299
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	959 532	867 539
	98 245 929	69 417 457
Retraits	20 759 542	6 457 749
Actif net à la clôture de la période	77 486 387 \$	62 959 708 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

États financiers intermédiaires non audités du **FPG prudent de croissance et de revenu RBC (suite)**

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
Série Placements	1,67 %	1,67 %
Série Placements FSH	0,40 %	0,40 %
Série 1	1,64 %	1,64 %
Série 1 FSH	0,44 %	0,44 %
Série 2	1,61 %	1,61 %
Série 2 FSH	0,47 %	0,47 %
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	1 390 167	995 060
Achats au cours de la période	452 224	509 969
Rachats au cours de la période	(330 141)	(205 361)
Solde de clôture au 30 juin	1 512 250	1 299 668
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	2 503 251	2 003 986
Achats au cours de la période	743 417	868 030
Rachats au cours de la période	(789 506)	(295 764)
Solde de clôture au 30 juin	2 457 162	2 576 252
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	4 692	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	4 792	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 752 838	1 237 653
Achats au cours de la période	1 004 500	361 337
Rachats au cours de la période	(556 778)	(66 548)
Solde de clôture au 30 juin	2 200 560	1 532 442
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 2021** 31 déc. 2020

Inventaire du portefeuille

Fonds prudent de croissance et de revenu RBC, série O

Nombre de parts	6 920 248	6 293 377
Coût	72 590 769 \$	64 902 715
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	29,9266 %	28,7481 %
Juste valeur	77 726 844 \$	69 954 658 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent

Fonds d'obligations RBC, série O	23,7 %
Fonds d'obligations à rendement global Phillips, Hager & North, série O	23,7 %
Fonds américain de dividendes RBC, série O	11,3 %
Fonds de revenu d'actions canadiennes RBC, série O	10,4 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	9,0 %
Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé RBC, série O	6,8 %
Fonds d'obligations mondiales à revenu mensuel BlueBay, série O	6,8 %
Fonds européen de dividendes RBC, série O	3,8 %
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	3,6 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,9 %

100,0 %

Points saillants financiers

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 2021	2020	2019	2018	2017	30 juin 2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,67 \$	12,51 \$	11,60 \$	10,63 \$	10,94 \$	11,12 \$	10,92 \$	10,04 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	19 167	17 385	11 547	4 817	3 792	1	1	1	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2019.	
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	252	1 231	550	(123)	95	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	5 651	9 583	7 911	3 046	3 466	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	4 121	4 976	1 731	1 898	1 846	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	1 512 250	1 390 167	995 060	453 143	346 684	100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,08 %	2,09 %	2,06 %	2,04 %	2,02 %	1,23 %	1,23 %	1,23 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,09 %	2,11 %	2,08 %	2,09 %	2,23 %	1,30 %	1,30 %	1,27 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	9,46 %	16,85 %	12,17 %	19,12 %	5,14 %	9,46 %	16,85 %	12,17 %		
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,55 \$	12,39 \$	11,52 \$	10,57 \$	10,89 \$	11,08 \$	10,90 \$	10,04 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	30 830	31 015	23 077	14 234	8 323	53	1	1	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2019.	
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	388	2 390	1 391	(346)	109	1	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	9 204	12 355	11 393	8 147	7 989	51	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	9 776	6 807	3 942	1 891	203	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	2 457 162	2 503 251	2 003 986	1 346 991	764 361	4 792	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,25 %	2,24 %	2,22 %	2,19 %	2,22 %	1,43 %	1,43 %	1,43 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,25 %	2,27 %	2,24 %	2,24 %	2,36 %	1,44 %	1,47 %	1,58 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	9,46 %	16,85 %	12,17 %	19,12 %	5,14 %	9,46 %	16,85 %	12,17 %		
	Série 2					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,47 \$	12,32 \$	11,46 \$	10,53 \$	10,87 \$	11,06 \$	10,88 \$	10,04 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	27 434	21 591	14 185	7 117	6 040	1	1	1	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2019.	
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	319	1 428	661	(209)	143	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	12 386	8 326	7 961	3 295	5 605	-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	6 863	2 348	1 553	2 009	1 624	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	2 200 560	1 752 838	1 237 653	675 827	555 772	100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,37 %	2,35 %	2,36 %	2,34 %	2,31 %	1,64 %	1,64 %	1,64 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,37 %	2,37 %	2,37 %	2,39 %	2,54 %	1,67 %	1,69 %	1,76 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	9,46 %	16,85 %	12,17 %	19,12 %	5,14 %	9,46 %	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 2021	31 déc. 2020	Pour le semestre clos le 30 juin		
			2021	2020	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	18 676 \$	91 058 \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	2 913 518 \$	(484 210) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	87 773 945	68 602 650	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie	(3 888 856)	(21 107)
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	718	(4 464)
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	40 818	20 348
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	(17 385 516)	(12 805 476)
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	2 103 077	1 429 229
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	-	719	Produit de la vente de placements	2 103 077	1 429 229
Autre	1 726	1 725	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(16 216 241)	(11 865 680)
	87 794 347	68 696 152	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	-	Produit de l'émission de parts	20 030 093	14 235 744
Autres passifs			Rachat de parts	(3 886 234)	(2 514 028)
Charges à payer	201 470	160 652	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	16 143 859	11 721 716
Créditeurs – titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(72 382)	(143 964)
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	91 058	224 998
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	18 676 \$	81 034 \$
	201 470	160 652			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	87 592 877 \$	68 535 500 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	13,15 \$	12,66 \$			
Série Placements FSH	12,08	11,58			
Série 1	13,04	12,57			
Série 1 FSH	12,01	11,54			
Série 2	12,94	12,49			
Série 2 FSH	11,98	11,51			

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	1 527 \$	50 638 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	321 778	2 022
Variation du gain (perte) latent sur les placements	3 567 078	19 085
	3 890 383	71 745
Dépenses		
Frais de gestion	661 777	373 433
Frais d'assurance	226 675	129 712
Autres frais administratifs	100 490	82 223
	988 942	585 368
Moins : Frais renoncés	12 077	29 413
Frais après renonciation	976 865	555 955
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	2 913 518 \$	(484 210) \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,51 \$	(0,05) \$
Série Placements FSH	0,70	(0,10)
Série 1	0,47	(0,10)
Série 1 FSH	0,48	(0,12)
Série 2	0,46	(0,15)
Série 2 FSH	1,67	(0,13)

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	68 535 500 \$	39 227 619 \$
Dépôts de primes	22 995 030	14 567 922
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	2 913 518	(484 210)
	94 444 048	53 311 331
Retraits	6 851 171	2 847 775
Actif net à la clôture de la période	87 592 877 \$	50 463 556 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
Série Placements	1,69 %	1,69 %
Série Placements FSH	0,55 %	0,55 %
Série 1	1,86 %	1,86 %
Série 1 FSH	0,63 %	0,63 %
Série 2	1,73 %	1,73 %
Série 2 FSH	0,53 %	0,53 %
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	864 105	534 611
Achats au cours de la période	389 972	216 165
Rachats au cours de la période	(91 496)	(29 804)
Solde de clôture au 30 juin	1 162 581	720 972
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	4 389	-
Rachats au cours de la période	(7)	-
Solde de clôture au 30 juin	4 482	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 935 891	1 254 562
Achats au cours de la période	529 216	460 072
Rachats au cours de la période	(236 400)	(139 750)
Solde de clôture au 30 juin	2 228 707	1 574 884
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	2 660 979	1 725 337
Achats au cours de la période	882 405	679 907
Rachats au cours de la période	(208 391)	(101 493)
Solde de clôture au 30 juin	3 334 993	2 303 751
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	3 934	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	4 034	100

Au 30 juin 2021 31 déc. 2020

Inventaire du portefeuille

Fonds mondial de croissance et de revenu RBC, série O		
Nombre de parts	5 595 188	4 587 885
Coût	73 424 747 \$	57 820 530 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	14,8057 %	14,2533 %
Juste valeur	87 773 945 \$	68 602 650 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent

Fonds mondial de croissance de dividendes RBC, série O	21,6 %
Fonds spécifique d'actions mondiales RBC, série O	21,5 %
Fonds d'obligations étrangères RBC, série O	13,0 %
Fonds d'actions de marchés émergents, série O	10,9 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	10,7 %
Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé RBC, série O	6,7 %
Fonds d'actions de sociétés européennes à moyenne capitalisation RBC, série O	5,7 %
Fonds de valeur en actions américaines de sociétés à moyenne capitalisation RBC, série O	4,5 %
Fonds en devises des marchés émergents RBC, série O	2,2 %
Fonds d'obligations mondiales à revenu mensuel BlueBay, série O	2,2 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,0 %

100,0 %

Points saillants financiers

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 2021	2020	2019	2018	2017	30 juin 2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements³					Série Placements FSH⁴				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,15 \$	12,66 \$	11,22 \$	9,63 \$		12,08 \$	11,58 \$	10,16 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	15 286	10 944	6 002	1 916	Les données comparatives pour l'exercice 2017 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles	54	1	1	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles	
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	515	1 224	549	(87)	étant donné que cette série a été lancée en 2018.	2	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	5 006	4 609	3 901	2 062		51	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	1 179	890	366	57		-	-	-		
Nombre de parts en circulation	1 162 581	864 105	534 611	198 984		4 482	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,15 %	2,16 %	2,16 %	2,20 %		1,31 %	1,31 %	1,31 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,19 %	2,27 %	2,23 %	2,70 %		1,35 %	1,47 %	1,65 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	4,05 %	16,49 %	11,56 %	14,20 %		4,05 %	16,49 %	11,56 %		
	Série 1³					Série 1 FSH⁴				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,04 \$	12,57 \$	11,17 \$	9,61 \$		12,01 \$	11,54 \$	10,16 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	29 055	24 342	14 017	4 593	Les données comparatives pour l'exercice 2017 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles	1	1	1	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles	
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	989	2 625	1 427	(127)	étant donné que cette série a été lancée en 2018.	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	6 745	10 395	8 815	4 809		-	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	3 021	2 695	817	90		-	-	-		
Nombre de parts en circulation	2 228 707	1 935 891	1 254 562	477 831		100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,42 %	2,43 %	2,45 %	2,44 %		1,67 %	1,67 %	1,67 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,45 %	2,54 %	2,50 %	2,87 %		1,72 %	1,80 %	1,99 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	4,05 %	16,49 %	11,56 %	14,20 %		4,05 %	16,49 %	11,56 %		
	Série 2³					Série 2 FSH⁴				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,94 \$	12,49 \$	11,13 \$	9,60 \$		11,98 \$	- \$	10,16 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	43 149	33 247	19 206	9 279	Les données comparatives pour l'exercice 2017 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles	48	1	1	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles	
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	1 406	3 539	2 064	(380)	étant donné que cette série a été lancée en 2018.	2	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	11 147	13 411	14 865	9 963		46	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	2 651	2 910	7 002	304		-	-	-		
Nombre de parts en circulation	3 334 993	2 660 979	1 725 337	966 566		4 034	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,67 %	2,70 %	2,70 %	2,73 %		1,87 %	1,87 %	1,87 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,70 %	2,81 %	2,76 %	3,06 %		1,90 %	1,99 %	2,08 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	4,05 %	16,49 %	11,56 %	14,20 %		4,05 %	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 2021	31 déc. 2020	Pour le semestre clos le 30 juin	2021
Actif			Activités d'exploitation	
Trésorerie	8 \$	- \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	130 736 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	2 567 338	395 102	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie	
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(152 970)
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	306
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	7 486
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(2 093 297)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	7 088	7 394	Produit de la vente de placements	74 031
Autre	421	421	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(2 033 708)
	2 574 855	402 917	Activités de financement	
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-
Dette bancaire	-	86	Produit de l'émission de parts	2 171 243
Autres passifs			Rachat de parts	(137 441)
Charges à payer	27 739	20 253	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	2 033 802
Créditeurs – titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	94
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(86)
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	8 \$
	27 739	20 339		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	2 547 116 \$	382 578 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part				
Série Placements	10,58 \$	10,09 \$		
Série Placements FSH	10,61	10,08		
Série 1	10,57	10,10		
Série 1 FSH	10,56	10,06		

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2021
Économies	
Distribution du fonds sous-jacent	- \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	1 725
Variation du gain (perte) latent sur les placements	151 245
	152 970
Dépenses	
Frais de gestion	12 181
Frais d'assurance	4 364
Autres frais administratifs	39 206
	55 751
Moins : Frais renoncés	33 517
Frais après renonciation	22 234
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	130 736 \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part	
Série Placements	0,90 \$
Série Placements FSH	0,88
Série 1	0,68
Série 1 FSH	0,51

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2021
Actif net à l'ouverture de la période	382 578 \$
Dépôts de primes	2 171 243
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	130 736
	2 684 557
Retraits	137 441
Actif net à la clôture de la période	2 547 116 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
Série Placements	2,01 %	-
Série Placements FSH	1,25 %	-
Série 1	2,16 %	-
Série 1 FSH	1,37 %	-
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,40 (0,90) %	-
Série Placements FSH	0,40 (0,90) %	-
Série 1	0,75 (1,15) %	-
Série 1 FSH	0,75 (1,15) %	-
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	22 876	-
Achats au cours de la période	158 598	-
Rachats au cours de la période	(1 864)	-
Solde de clôture au 30 juin	179 610	-
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	416	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	516	-
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	14 818	-
Achats au cours de la période	57 365	-
Rachats au cours de la période	(11 633)	-
Solde de clôture au 30 juin	60 550	-
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	100	-
Au 31 décembre,	30 juin 2021	31 déc. 2020
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'actions mondiales à faible volatilité QUBE RBC, série O		
Nombre de parts	19 962	19 962
Coût	2 416 728 \$	395 737 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,1305 %	0,0196 %
Juste valeur	2 567 338 \$	395 102 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent

Costco Wholesale Corp.	3,0 %	Check Point Software Technologies, Ltd.	1,9 %
Roche Holdings AG Genusscheine	3,0 %	Newmont Corp.	1,8 %
Société Colgate-Palmolive	2,9 %	Texas Instruments Inc.	1,6 %
The Procter & Gamble Co.	2,8 %	CLP Holdings Ltd.	1,5 %
Walmart Inc.	2,8 %	Accenture Plc., cat. A	1,4 %
Verizon Communications Inc.	2,7 %	Cerner Corp.	1,3 %
Microsoft Corp.	2,7 %	Eli Lilly & Co.	1,3 %
KDDI Corporation	2,3 %	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,3 %
Comcast Corp., cat. A	2,2 %	Illinois Tool Works Inc.	1,2 %
BCE Inc.	2,2 %	Alphabet Inc., cat. C	1,2 %
Johnson & Johnson	2,1 %	Expeditors International of Washington, Inc.	1,2 %
Agilent Technologies Inc.	1,9 %	Monster Beverage Corp.	1,1 %
Novo Nordisk A/S	1,9 %		49,3 %

Points saillants financiers

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 2021	2020	2019	2018	2017	30 juin 2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements³					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,58 \$	10,09 \$				10,61 \$	10,08 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 901	231				5	1			
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	99	4	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles				-	-	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 590	227	étant donné que cette série a été lancée en 2020.				4	1	étant donné que cette série a été lancée en 2020.	
Retraits (en milliers de dollars)	18	1					-	-		
Nombre de parts en circulation	179 610	22 876					516	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,69 %	2,69 %					1,87 %	1,87 %		
Frais de gestion avant renonciation	7,38 %	42,39 %					6,79 %	175,76 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	71,20 %	83,28 %					71,20 %	83,28 %		
	Série 1³					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,57 \$	10,10 \$				10,56 \$	10,06 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	640	150				1	1			
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	32	2	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles				-	-	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles	
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	577	148	étant donné que cette série a été lancée en 2020.				-	1	étant donné que cette série a été lancée en 2020.	
Retraits (en milliers de dollars)	119	-					-	-		
Nombre de parts en circulation	60 550	14 818					100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	3,11 %	3,11 %					2,39 %	2,39 %		
Frais de gestion avant renonciation	8,94 %	31,88 %					10,15 %	176,29 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	71,20 %	83,28 %					71,20 %	83,28 %		

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

² Le taux de rotation 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 2021	31 déc. 2020	Pour le semestre clos le 30 juin	2021
Actif			Activités d'exploitation	
Trésorerie	1 980 \$	- \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	50 063 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	929 170	551 424	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie	
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(59 837)
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(721)
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	4 633
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(470 963)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	7 872	7 151	Produit de la vente de placements	153 054
Autre	701	701	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(323 771)
	939 723	559 276	Activités de financement	
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-
Dettes bancaires	-	2	Produit de l'émission de parts	445 188
Autres passifs			Rachat de parts	(119 435)
Charges à payer	25 155	20 522	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	325 753
Créditeurs – titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	1 982
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(2)
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	1 980 \$
	25 155	20 524		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	914 568 \$	538 752 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part				
Série Placements	11,21 \$	10,53 \$		
Série Placements FSH	11,28	10,57		
Série 1	11,15	10,51		
Série 1 FSH	11,23	10,55		

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2021
Économies	
Distribution du fonds sous-jacent	99 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	5 709
Variation du gain (perte) latent sur les placements	54 128
	59 936
Dépenses	
Frais de gestion	10 638
Frais d'assurance	2 074
Autres frais administratifs	39 718
	52 430
Moins : Frais renoncés	42 557
Frais après renonciation	9 873
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	50 063 \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part	
Série Placements	0,85 \$
Série Placements FSH	0,71
Série 1	0,65
Série 1 FSH	1,31

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2021
Actif net à l'ouverture de la période	538 752 \$
Dépôts de primes	445 188
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	50 063
	1 034 003
Retraits	119 435
Actif net à la clôture de la période	914 568 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
Série Placements	1,96 %	-
Série Placements FSH	1,29 %	-
Série 1	2,11 %	-
Série 1 FSH	1,40 %	-
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,35 (0,85) %	-
Série Placements FSH	0,35 (0,85) %	-
Série 1	0,70 (1,10) %	-
Série 1 FSH	0,70 (1,10) %	-
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	26 622	-
Achats au cours de la période	17 109	-
Rachats au cours de la période	(11 327)	-
Solde de clôture au 30 juin	32 404	-
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	100	-
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	24 371	-
Achats au cours de la période	22 346	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	46 717	-
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	2 515	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	2 615	-
Aux	30 juin 2021	31 déc. 2020
Inventaire du portefeuille		
Fonds d'actions américaines à faible volatilité QUBE RBC, série O		
Nombre de parts	21 659	21 659
Coût	867 202 \$	543 584 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,0415 %	0,0225 %
Juste valeur	929 170 \$	551 424 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

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

Johnson & Johnson	3,0 %	Vertex Pharmaceuticals Inc.	2,1 %
The Procter & Gamble Co.	3,0 %	Apple Inc.	2,1 %
Microsoft Corp.	3,0 %	Xcel Energy Inc.	2,0 %
Alphabet Inc., cat. C	2,9 %	Accenture Plc., cat. A	1,7 %
Société Colgate-Palmolive	2,9 %	Monster Beverage Corp.	1,7 %
Verizon Communications Inc.	2,9 %	Texas Instruments Inc.	1,6 %
Adobe Inc.	2,7 %	American Electric Power	1,6 %
Comcast Corp., cat. A	2,7 %	AT&T Inc.	1,6 %
Costco Wholesale Corp.	2,6 %	Philip Morris International Inc.	1,5 %
Walmart Inc.	2,4 %	Pfizer Inc.	1,5 %
Home Depot Inc.	2,4 %	Exelon Corp.	1,4 %
Agilent Technologies Inc.	2,4 %	Duke Energy Corp.	1,4 %
Expeditors International of Washington, Inc.	2,3 %		55,4 %

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 2021	2020	2019	2018	2017	30 juin 2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements³					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,21 \$	10,53 \$				11,28 \$	10,57 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	364	281				1	1			
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	26	8	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles			-	-	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	176	283	étant donné que cette série a été lancée en 2020.			-	1	étant donné que cette série a été lancée en 2020.		
Retraits (en milliers de dollars)	119	10				-	-			
Nombre de parts en circulation	32 404	26 622				100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,51 %	2,51 %				1,86 %	1,86 %			
Frais de gestion avant renonciation	14,56 %	22,90 %				14,37 %	248,93 %			
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	56,18 %	65,29 %				56,18 %	65,29 %			
	Série 1³					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,15 \$	10,51 \$				11,23 \$	10,55 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	521	256				29	1			
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	22	7	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles			2	-	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	243	249	étant donné que cette série a été lancée en 2020.			26	1	étant donné que cette série a été lancée en 2020.		
Retraits (en milliers de dollars)	-	-				-	-			
Nombre de parts en circulation	46 717	24 371				2 615	100			
Ratio des frais de gestion ¹	3,17 %	3,17 %				2,37 %	2,37 %			
Frais de gestion avant renonciation	15,59 %	24,74 %				14,08 %	249,56 %			
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	56,18 %	65,29 %				56,18 %	65,29 %			

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

² Le taux de rotation 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 2021	31 déc. 2020	Pour le semestre clos le 30 juin		
			2021	2020	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	-	\$ 504 138	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	12 655 926	\$ 873 973
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	420 144 370	385 979 731	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(14 851 539)	(3 000 173)
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	1 984 752	-	Variation des autres actifs	(1 984 540)	(1 643 144)
Débiteurs – titulaires de contrat	-	6 000	Variation des autres passifs	75 582	33 050
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(41 315 882)	(36 280 288)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	-	213	Produit de la vente de placements	22 002 782	12 877 667
Autre	1 693	1 692	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(23 417 671)	(27 138 915)
	422 130 815	386 491 774	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	1 825 891	-	Produit de l'émission de parts	61 243 059	53 074 523
Autres passifs			Rachat de parts	(40 155 417)	(27 973 071)
Charges à payer	847 697	772 115	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	21 087 642	25 101 452
Créditeurs – titulaires de contrat	-	25 270	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(2 330 029)	(2 037 463)
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	504 138	558 270
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(1 825 891)	(1 479 193)
	2 673 588	797 385			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	419 457 227	\$ 385 694 389			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	13,73	\$ 13,28			
Série Placements FSH	11,36	10,94			
Série 1	17,19	16,66			
Série 1 FSH	11,28	10,89			
Série 2	16,89	16,39			
Série 2 FSH	11,24	10,87			

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	2 650 529	\$ 1 654 452
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	2 458 202	(16 117)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	12 393 337	3 016 290
	17 502 068	4 654 625
Dépenses		
Frais de gestion	3 647 076	2 814 117
Frais d'assurance	888 144	699 128
Autres frais administratifs	311 205	274 995
	4 846 425	3 788 240
Moins : Frais renoncés	283	7 588
Frais après renonciation	4 846 142	3 780 652
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	12 655 926	\$ 873 973
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,47	\$ 0,07
Série Placements FSH	0,53	(0,40)
Série 1	0,53	0,02
Série 1 FSH	0,36	0,06
Série 2	0,51	0,04
Série 2 FSH	0,37	0,06

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	385 694 389	\$ 300 521 413
Dépôts de primes	91 721 719	59 365 736
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	12 655 926	873 973
	490 072 034	360 761 122
Retraits	70 614 807	34 230 677
Actif net à la clôture de la période	419 457 227	\$ 326 530 445

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

États financiers intermédiaires non audités du PPG prudence sélect RBC (suite)

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
Série Placements	1,66 %	1,66 %
Série Placements FSH	0,63 %	0,63 %
Série 1	1,85 %	1,85 %
Série 1 FSH	0,59 %	0,59 %
Série 2	1,87 %	1,87 %
Série 2 FSH	0,62 %	0,62 %
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	5 562 027	4 142 643
Achats au cours de la période	2 684 888	1 292 130
Rachats au cours de la période	(1 642 952)	(561 771)
Solde de clôture au 30 juin	6 603 963	4 873 002
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	268	100
Achats au cours de la période	3 795	339
Rachats au cours de la période	(7)	(170)
Solde de clôture au 30 juin	4 056	269
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	7 132 618	6 382 114
Achats au cours de la période	1 244 537	1 116 711
Rachats au cours de la période	(1 153 648)	(901 175)
Solde de clôture au 30 juin	7 223 507	6 597 650
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	5 225	-
Rachats au cours de la période	(13)	-
Solde de clôture au 30 juin	5 312	100
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	11 776 966	9 913 220
Achats au cours de la période	2 098 188	1 775 084
Rachats au cours de la période	(1 768 196)	(950 906)
Solde de clôture au 30 juin	12 106 958	10 737 398
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 2021	31 déc. 2020
Inventaire du portefeuille		
Portefeuille prudence sélect RBC, série O		
Nombre de parts	16 564 268	15 788 558
Coût	367 368 243 \$	345 596 941 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,0556 %	1,0585 %
Juste valeur	420 144 370 \$	385 979 731 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent

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

PPG prudence sélect RBC (suite)

Points saillants financiers

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 2021	2020	2019	2018	2017	30 juin 2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	13,73 \$	13,28 \$	12,27 \$	11,10 \$	11,47 \$	11,36 \$	10,94 \$	10,04 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	90 646	73 853	50 843	29 520	24 473	46	3	1		
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	2 812	5 175	3 652	(1 003)	967	1	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	36 003	30 317	26 705	18 587	18 162	42	4	1	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2019.	
Retraits (en milliers de dollars)	22 021	12 482	9 033	12 537	5 272	-	2	-		
Nombre de parts en circulation	6 603 963	5 562 027	4 142 643	2 659 722	2 134 401	4 056	268	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,06 %	2,05 %	2,03 %	2,03 %	2,05 %	1,26 %	1,26 %	1,26 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,06 %	2,06 %	2,03 %	2,03 %	2,60 %	1,27 %	1,28 %	1,31 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	7,53 %	12,56 %	3,04 %	4,72 %	6,57 %	7,53 %	12,56 %	3,04 %		
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	17,19 \$	16,66 \$	15,46 \$	14,04 \$	14,57 \$	11,28 \$	10,89 \$	10,04 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	124 160	118 829	98 669	78 600	73 089	60	1	1		
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	3 779	8 016	8 235	(2 706)	3 358	2	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	20 916	37 585	35 795	33 494	23 078	57	-	1	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2019.	
Retraits (en milliers de dollars)	19 365	25 443	23 961	25 278	27 228	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	7 223 507	7 132 618	6 382 114	5 598 165	5 017 580	5 312	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,45 %	2,45 %	2,45 %	2,45 %	2,44 %	1,66 %	1,66 %	1,66 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,45 %	2,46 %	2,45 %	2,45 %	2,60 %	1,66 %	1,68 %	1,87 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	7,53 %	12,56 %	3,04 %	4,72 %	6,57 %	7,53 %	12,56 %	3,04 %		
	Série 2					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	16,89 \$	16,39 \$	15,23 \$	13,86 \$	14,40 \$	11,24 \$	10,87 \$	10,04 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	204 544	193 007	151 006	124 577	127 929	1	1	1		
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	6 062	12 928	12 664	(4 937)	5 681	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	34 704	56 876	42 165	33 860	32 356	-	-	1	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2019.	
Retraits (en milliers de dollars)	29 229	27 802	28 401	32 274	25 508	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	12 106 958	11 776 966	9 913 220	8 991 152	8 886 076	100	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,61 %	2,61 %	2,61 %	2,61 %	2,60 %	1,82 %	1,82 %	1,82 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,61 %	2,61 %	2,61 %	2,61 %	2,75 %	1,82 %	1,82 %	1,90 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	7,53 %	12,56 %	3,04 %	4,72 %	6,57 %	7,53 %	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 2021	31 déc. 2020	Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	501 038 \$	- \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	27 548 083 \$	(6 565 794) \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	577 955 155	504 028 943	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(34 236 384)	1 260 203
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	1 117	(8 402)
Débiteurs – titulaires de contrat	187 500	-	Variation des autres passifs	172 964	(1 654)
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(51 055 743)	(31 417 238)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	6	1 124	Produit de la vente de placements	11 365 915	22 180 055
Autre	1 693	1 692	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(46 204 048)	(14 552 830)
	578 645 392	504 031 759	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	-	417 694	Produit de l'émission de parts	76 850 165	55 445 227
Autres passifs			Rachat de parts	(29 727 385)	(41 672 049)
Charges à payer	1 230 414	1 057 450	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	47 122 780	13 773 178
Créditeurs – titulaires de contrat	3 500	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	918 732	(779 652)
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(417 694)	948 888
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	501 038 \$	169 236 \$
	1 233 914	1 475 144			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	577 411 478 \$	502 556 615 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	15,21 \$	14,43 \$			
Série Placements FSH	11,79	11,14			
Série 1	19,35	18,39			
Série 1 FSH	11,73	11,11			
Série 2	18,77	17,86			
Série 2 FSH	11,69	11,08			

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	16 226 \$	19 535 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	1 943 056	1 184 078
Variation du gain (perte) latent sur les placements	32 293 328	(2 444 281)
	34 252 610	(1 240 668)
Dépenses		
Frais de gestion	5 048 722	3 974 748
Frais d'assurance	1 185 454	954 563
Autres frais administratifs	470 361	429 171
	6 704 537	5 358 482
Moins : Frais renoncés	10	33 356
Frais après renonciation	6 704 527	5 325 126
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	27 548 083 \$	(6 565 794) \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	0,79 \$	(0,18) \$
Série Placements FSH	0,70	(0,09)
Série 1	0,96	(0,27)
Série 1 FSH	0,62	(0,11)
Série 2	0,91	(0,24)
Série 2 FSH	0,87	(0,12)

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	502 556 615 \$	432 556 832 \$
Dépôts de primes	105 779 158	65 849 603
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	27 548 083	(6 565 794)
	635 883 856	491 840 641
Retraits	58 472 378	52 082 376
Actif net à la clôture de la période	577 411 478 \$	439 758 265 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin

2021

2020

Dépenses

Frais de gestion annuels et autres frais d'administration

Série Placements	1,75 %	1,75 %
Série Placements FSH	0,67 %	0,67 %
Série 1	1,88 %	1,88 %
Série 1 FSH	0,62 %	0,62 %
Série 2	1,93 %	1,93 %
Série 2 FSH	0,66 %	0,66 %

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	7 721 600	6 501 296
Achats au cours de la période	2 702 845	1 636 228
Rachats au cours de la période	(1 193 347)	(1 004 928)
Solde de clôture au 30 juin	9 231 098	7 132 596

Série Placements FSH

Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	2 392	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	2 492	100

Série 1

Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	7 667 168	7 214 408
Achats au cours de la période	1 177 668	1 245 261
Rachats au cours de la période	(790 075)	(1 080 254)
Solde de clôture au 30 juin	8 054 761	7 379 415

Série 1 FSH

Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	13 690	-
Rachats au cours de la période	(19)	-
Solde de clôture au 30 juin	13 771	100

Série 2

Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	14 000 974	13 794 841
Achats au cours de la période	2 394 861	1 525 906
Rachats au cours de la période	(1 436 934)	(1 393 748)
Solde de clôture au 30 juin	14 958 901	13 926 999

Série 2 FSH

Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	4 923	100
Achats au cours de la période	7 419	-
Rachats au cours de la période	6	-
Solde de clôture au 30 juin	12 348	100

Au

30 juin 2021

31 déc. 2020

Inventaire du portefeuille

Portefeuille équilibré sélect RBC, série O

Nombre de parts	16 287 125	15 127 282
Coût	465 723 947 \$	424 091 063 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,2137 %	1,1829 %
Juste valeur	577 955 155 \$	504 028 943 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent

Fonds d'obligations RBC, série O	15,3 %	Portefeuille privé d'actions de base de sociétés américaines à grande capitalisation RBC, série O	2,7 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	7,6 %	Fonds américain de dividendes RBC, série O	2,7 %
Fonds d'actions américaines multistyle toutes capitalisations Phillips, Hager & North, série O	6,7 %	Fonds d'actions canadiennes QUBE RBC, série O	2,5 %
Fonds d'actions américaines QUBE RBC, série O	6,1 %	Fonds d'actions de sociétés européennes à moyenne capitalisation RBC, série O	2,5 %
Fonds d'actions européennes RBC, série O	4,5 %	Fonds d'obligations mondiales à revenu mensuel BlueBay, série O	2,1 %
Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC, série O	4,1 %	Fonds d'actions Asie-Pacifique hors Japon RBC, série O	2,0 %
Fonds canadien de dividendes RBC, série O	4,1 %	Fonds sous-jacent d'actions canadiennes Phillips, Hager & North, série O	1,8 %
Fonds sous-jacent d'actions canadiennes II Phillips, Hager & North, série O	3,4 %	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,4 %
Fonds d'obligations étrangères RBC, série O	3,4 %	Fonds d'actions américaines RBC, série O	1,3 %
Fonds spécifique d'actions mondiales RBC, série O	3,3 %	Fonds d'obligations mondiales de sociétés de catégorie investissement BlueBay (Canada), série O	1,3 %
Fonds mondial de croissance de dividendes RBC, série O	3,3 %	Fonds d'actions de croissance de sociétés américaines à moyenne capitalisation RBC, série O	1,3 %
Fonds d'actions de marchés émergents, série O	3,2 %	Fonds d'actions chinoises RBC, série O	1,2 %
Fonds d'actions japonaises RBC, série O	3,0 %		90,8 %

PPG équilibré sélect RBC (suite)

Points saillants financiers

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 2021	2020	2019	2018	2017	30 juin 2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	15,21 \$	14,43 \$	13,15 \$	11,57 \$	12,03 \$	11,79 \$	11,14 \$	10,08 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	140 376	111 409	85 466	47 973	27 525	29	1	1		
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	6 746	9 400	8 131	(1 902)	1 563	1	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	39 797	37 926	43 866	29 546	15 461	27	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	17 576	21 384	14 504	7 196	2 545	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	9 231 098	7 721 600	6 501 296	4 147 244	2 288 084	2 492	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,14 %	2,13 %	2,13 %	2,14 %	2,16 %	1,37 %	1,37 %	1,37 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,14 %	2,15 %	2,15 %	2,16 %	2,29 %	1,37 %	1,42 %	1,48 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	9,07 %	12,92 %	2,87 %	4,30 %	3,34 %	9,07 %	12,92 %	2,87 %		
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	19,35 \$	18,39 \$	16,82 \$	14,85 \$	15,50 \$	11,73 \$	11,11 \$	10,08 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	155 876	141 026	121 341	88 011	73 980	162	1	1		
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	7 513	11 561	12 350	(3 882)	4 792	3	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	22 070	36 731	41 227	34 156	25 846	157	-	1		
Retraits (en milliers de dollars)	14 733	28 607	20 247	16 243	12 215	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	8 054 761	7 667 168	7 214 408	5 925 623	4 772 310	13 771	100	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,50 %	2,49 %	2,49 %	2,50 %	2,49 %	1,71 %	1,71 %	1,71 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,50 %	2,51 %	2,50 %	2,50 %	2,64 %	1,73 %	1,73 %	1,88 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	9,07 %	12,92 %	2,87 %	4,30 %	3,34 %	9,07 %	12,92 %	2,87 %		
	Série 2					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	18,77 \$	17,86 \$	16,36 \$	14,48 \$	15,14 \$	11,69 \$	11,08 \$	10,08 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	280 824	250 065	225 747	180 512	156 952	144	55	1		
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	13 279	20 802	24 355	(8 303)	10 462	6	4	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	43 644	45 845	65 410	64 226	43 211	84	50	1		
Retraits (en milliers de dollars)	26 163	42 328	44 530	32 363	23 924	-	-	-		
Nombre de parts en circulation	14 958 901	14 000 974	13 794 841	12 467 109	10 365 963	12 348	4 923	100		
Ratio des frais de gestion ¹	2,69 %	2,69 %	2,69 %	2,68 %	2,67 %	1,89 %	1,89 %	1,89 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,69 %	2,71 %	2,70 %	2,69 %	2,83 %	1,89 %	1,94 %	1,99 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	9,07 %	12,92 %	2,87 %	4,30 %	3,34 %	9,07 %	12,92 %	2,87 %		

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

² Le taux de rotation 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 2021	31 déc. 2020	Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	-	\$ 417 441	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	10 127 341	\$ (3 360 911)
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	163 659 580	144 786 334	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie	(12 413 670)	1 504 120
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	475	(1 570)
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	53 384	(929)
Débiteurs – titulaires de contrat	62 500	-	Variation des autres passifs	(12 270 090)	(10 989 541)
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	5 810 514	5 076 831
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	-	476	Produit de la vente de placements	(8 692 046)	(7 772 000)
Autre	1 693	1 692	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
	163 723 773	145 205 943	Activités de financement		
Passif			Activités de financement		
Dette bancaire	25 530	-	Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Autres passifs			Produit de l'émission de parts	18 031 894	16 101 579
Charges à payer	424 405	371 021	Rachat de parts	(9 782 819)	(8 374 862)
Créditeurs – titulaires de contrat	5 000	-	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Créditeurs – achats de placements	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(442 971)	(45 283)
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	417 441	103 913
	454 935	371 021	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	163 268 838	\$ 144 834 922		(25 530)	\$ 58 630

Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	15,88	\$ 14,83
Série Placements FSH	12,05	11,21
Série 1	19,67	18,41
Série 1 FSH	11,98	11,17
Série 2	19,02	17,83
Série 2 FSH	11,94	11,14

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	4 861	\$ 3 819
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	1 174 921	435 870
Variation du gain (perte) latent sur les placements	11 238 749	(1 939 990)
	12 418 531	(1 500 301)
Dépenses		
Frais de gestion	1 586 884	1 269 520
Frais d'assurance	516 964	423 007
Autres frais administratifs	187 587	173 973
	2 291 435	1 866 500
Moins : Frais renoncés	245	5 890
Frais après renonciation	2 291 190	1 860 610
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	10 127 341	\$ (3 360 911)
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,04	\$ (0,23)
Série Placements FSH	0,72	(0,21)
Série 1	1,26	(0,45)
Série 1 FSH	0,82	(0,23)
Série 2	1,20	(0,46)
Série 2 FSH	0,80	(0,24)

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	144 834 922	\$ 125 706 154
Dépôts de primes	21 765 649	17 133 994
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	10 127 341	(3 360 911)
	176 727 912	139 479 237
Retraits	13 459 074	9 408 277
Actif net à la clôture de la période	163 268 838	\$ 130 070 960

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
Série Placements	1,94 %	1,94 %
Série Placements FSH	0,85 %	0,85 %
Série 1	2,25 %	2,25 %
Série 1 FSH	0,80 %	0,80 %
Série 2	2,35 %	2,35 %
Série 2 FSH	0,89 %	0,89 %
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,40 (0,90) %	0,40 (0,90) %
Série Placements FSH	0,40 (0,90) %	0,40 (0,90) %
Série 1	0,60 (1,00) %	0,60 (1,00) %
Série 1 FSH	0,60 (1,00) %	0,60 (1,00) %
Série 2	0,70 (1,10) %	0,70 (1,10) %
Série 2 FSH	0,70 (1,10) %	0,70 (1,10) %
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	2 128 645	1 701 102
Achats au cours de la période	498 183	468 397
Rachats au cours de la période	(328 587)	(179 100)
Solde de clôture au 30 juin	2 298 241	1 990 399
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	100
Achats au cours de la période	13 411	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	13 511	100
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 639 074	1 537 371
Achats au cours de la période	209 691	273 649
Rachats au cours de la période	(137 083)	(127 938)
Solde de clôture au 30 juin	1 711 682	1 683 082
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	4 659 827	4 719 364
Achats au cours de la période	547 670	432 315
Rachats au cours de la période	(321 555)	(327 023)
Solde de clôture au 30 juin	4 885 942	4 824 656
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 2021	31 déc. 2020
Inventaire du portefeuille		
Portefeuille de croissance sélect RBC, série O		
Nombre de parts	4 219 161	4 045 351
Coût	125 608 923 \$	117 974 426 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,1948 %	1,1712 %
Juste valeur	163 659 580 \$	144 786 334 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent

Fonds d'actions américaines multistyle toutes capitalisations Phillips, Hager & North, série O	7,7 %	Fonds de croissance canadien Phillips, Hager & North, série O	3,3 %
Fonds d'obligations RBC, série O	6,5 %	Fonds canadien de dividendes RBC, série O	3,2 %
Fonds d'actions européennes RBC, série O	5,8 %	Fonds d'actions japonaises RBC, série O	3,1 %
Fonds d'actions américaines QUBE RBC, série O	5,6 %	Fonds d'obligations étrangères RBC, série O	2,5 %
Fonds mondial de croissance de dividendes RBC, série O	5,2 %	Fonds d'actions canadiennes QUBE RBC, série O	2,4 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	5,1 %	Fonds d'actions Asie-Pacifique hors Japon RBC, série O	2,2 %
Fonds spécifique d'actions mondiales RBC, série O	5,0 %	Fonds d'actions américaines RBC, série O	1,9 %
Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC, série O	4,8 %	Fonds spécifique d'actions de marchés émergents RBC, série O	1,7 %
Fonds d'actions de marchés émergents, série O	4,1 %	Fonds sous-jacent d'actions canadiennes II Phillips, Hager & North, série O	1,6 %
Portefeuille privé d'actions de base de sociétés américaines à grande capitalisation RBC, série O	3,8 %	Fonds immobilier canadien de base RBC, série N	1,4 %
Fonds américain de dividendes RBC, série O	3,8 %	Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	1,3 %
Fonds d'actions de sociétés européennes à moyenne capitalisation RBC, série O	3,7 %	Fonds d'actions de croissance de sociétés américaines à moyenne capitalisation RBC, série O	1,3 %
Fonds sous-jacent d'actions canadiennes Phillips, Hager & North, série O	3,5 %		90,5 %

PPG croissance sélect RBC (suite)

Points saillants financiers

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 2021	2020	2019	2018	2017	30 juin 2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	15,88 \$	14,83 \$	13,48 \$	11,73 \$	12,33 \$	12,05 \$	11,21 \$	10,10 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	36 490	31 578	22 937	16 635	8 781	163	1	1		
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	2 301	2 942	2 747	(847)	539	8	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	7 589	11 201	7 083	11 042	5 225	154	-	1		Les données comparatives pour l'exercice 2018 et
Retraits (en milliers de dollars)	4 978	5 501	3 528	2 340	720	-	-	-		les exercices antérieurs ne sont pas disponibles
Nombre de parts en circulation	2 298 241	2 128 645	1 701 102	1 417 983	712 274	13 511	100	100		étant donné que cette série a été lancée en 2019.
Ratio des frais de gestion ¹	2,59 %	2,58 %	2,58 %	2,58 %	2,57 %	1,79 %	1,79 %	1,79 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,59 %	2,60 %	2,60 %	2,60 %	2,61 %	1,79 %	1,81 %	1,89 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	10,67 %	14,15 %	4,49 %	5,05 %	2,35 %	10,67 %	14,15 %	4,49 %		
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	19,67 \$	18,41 \$	16,80 \$	14,67 \$	15,48 \$	11,98 \$	11,17 \$	10,10 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	33 663	30 174	25 821	19 464	15 761	1	1	1		
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	2 111	2 707	3 038	(1 032)	1 266	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	3 976	7 271	6 549	7 494	4 301	-	-	1		Les données comparatives pour l'exercice 2018 et
Retraits (en milliers de dollars)	2 598	5 625	3 230	2 760	2 960	-	-	-		les exercices antérieurs ne sont pas disponibles
Nombre de parts en circulation	1 711 682	1 639 074	1 537 371	1 326 668	1 018 318	100	100	100		étant donné que cette série a été lancée en 2019.
Ratio des frais de gestion ¹	2,96 %	2,97 %	2,98 %	2,96 %	2,97 %	2,19 %	2,19 %	2,19 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,96 %	2,98 %	2,99 %	2,97 %	3,02 %	2,19 %	2,21 %	2,32 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	10,67 %	14,15 %	4,49 %	5,05 %	2,35 %	10,67 %	14,15 %	4,49 %		
	Série 2					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	19,02 \$	17,83 \$	16,30 \$	14,27 \$	15,09 \$	11,94 \$	11,14 \$	10,10 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	92 951	83 080	76 945	63 895	62 331	1	1	1		
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	5 707	7 148	9 266	(3 579)	4 870	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	10 047	12 988	12 617	16 429	15 699	-	-	1		Les données comparatives pour l'exercice 2018 et
Retraits (en milliers de dollars)	5 883	14 002	8 833	11 286	8 256	-	-	-		les exercices antérieurs ne sont pas disponibles
Nombre de parts en circulation	4 885 942	4 659 827	4 719 364	4 476 693	4 130 777	100	100	100		étant donné que cette série a été lancée en 2019.
Ratio des frais de gestion ¹	3,19 %	3,18 %	3,18 %	3,17 %	3,18 %	2,40 %	2,40 %	2,40 %		
Frais de gestion avant renonciation	3,19 %	3,19 %	3,19 %	3,18 %	3,23 %	2,40 %	2,42 %	2,56 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	10,67 %	14,15 %	4,49 %	5,05 %	2,35 %	10,67 %	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 2021	31 déc. 2020	Pour le semestre clos le 30 juin		
			2021	2020	
Actif			Activités d'exploitation		
Trésorerie	-	\$ 11 300	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	5 088 077	\$ (2 124 538)
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	58 485 775	51 043 062	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie		
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(5 956 512)	1 460 862
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	(51)	(415)
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	23 272	(776)
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(5 708 470)	(6 107 623)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	216	166	Produit de la vente de placements	4 222 269	2 526 783
Autre	1 693	1 692	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(2 331 415)	(4 245 707)
	58 487 684	51 056 220	Activités de financement		
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-	-
Dette bancaire	86 449	-	Produit de l'émission de parts	7 775 123	7 698 094
Autres passifs			Rachat de parts	(5 541 457)	(3 432 868)
Charges à payer	172 847	149 575	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	2 233 666	4 265 226
Créditeurs – titulaires de contrat	17 760	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(97 749)	19 519
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	11 300	(18 064)
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(86 449)	\$ 1 455
	277 056	149 575			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	58 210 628	\$ 50 906 645			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part					
Série Placements	17,18	\$ 15,58			
Série Placements FSH	12,39	11,20			
Série 1	20,17	18,34			
Série 1 FSH	12,31	11,15			
Série 2	19,30	17,58			
Série 2 FSH	12,25	11,12			

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin		
	2021	2020
Économies		
Distribution du fonds sous-jacent	1 231	2 493
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	849 153	200 180
Variation du gain (perte) latent sur les placements	5 107 359	(1 661 042)
	5 957 743	(1 458 369)
Dépenses		
Frais de gestion	535 912	391 842
Frais d'assurance	242 206	187 820
Autres frais administratifs	92 427	90 120
	870 545	669 782
Moins : Frais renoncés	879	3 613
Frais après renonciation	869 666	666 169
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	5 088 077	\$ (2 124 538)
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part		
Série Placements	1,57	\$ (0,52)
Série Placements FSH	1,19	(0,48)
Série 1	1,83	(0,72)
Série 1 FSH	1,16	(0,50)
Série 2	1,73	(0,87)
Série 2 FSH	1,14	(0,52)

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

Pour le semestre clos le 30 juin		
	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période	50 906 645	\$ 41 404 657
Dépôts de primes	9 140 397	8 175 901
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	5 088 077	(2 124 538)
	65 135 119	47 456 020
Retraits	6 924 491	3 910 675
Actif net à la clôture de la période	58 210 628	\$ 43 545 345

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
Série Placements	1,87 %	1,87 %
Série Placements FSH	0,87 %	0,87 %
Série 1	2,35 %	2,35 %
Série 1 FSH	0,82 %	0,82 %
Série 2	2,40 %	2,40 %
Série 2 FSH	0,89 %	0,89 %
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	773 601	529 197
Achats au cours de la période	231 241	252 615
Rachats au cours de la période	(151 595)	(91 535)
Solde de clôture au 30 juin	853 247	690 277
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	468 396	397 429
Achats au cours de la période	63 967	107 852
Rachats au cours de la période	(45 725)	(32 981)
Solde de clôture au 30 juin	486 638	472 300
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	1 720 907	1 685 062
Achats au cours de la période	222 286	211 268
Rachats au cours de la période	(195 488)	(144 710)
Solde de clôture au 30 juin	1 747 705	1 751 620
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 2021	31 déc. 2020
Inventaire du portefeuille		
Portefeuille de croissance dynamique sélect RBC, série O		
Nombre de parts	3 217 199	3 134 630
Coût	44 731 111 \$	42 395 757 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,7575 %	1,7804 %
Juste valeur	58 485 775 \$	51 043 062 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent

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

PPG croissance dynamique sélect RBC (suite)

Points saillants financiers

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 2021	2020	2019	2018	2017	30 juin 2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	17,18 \$	15,58 \$	14,20 \$	12,05 \$	12,86 \$	12,39 \$	11,20 \$	10,13 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	14 657	12 057	7 512	5 313	3 598	1	1	1		
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	1 285	1 222	1 044	(363)	228	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	3 776	5 293	2 803	3 269	2 374	-	-	1	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2019.	
Retraits (en milliers de dollars)	2 459	1 971	1 648	1 191	161	-	-	-	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2019.	
Nombre de parts en circulation	853 247	773 601	529 197	440 923	279 818	100	100	100	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2019.	
Ratio des frais de gestion ¹	2,69 %	2,67 %	2,69 %	2,69 %	2,73 %	1,95 %	1,95 %	1,95 %		
Frais de gestion avant renonciation	2,71 %	2,70 %	2,73 %	2,74 %	2,80 %	2,00 %	1,98 %	1,97 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	7,38 %	7,76 %	2,17 %	5,62 %	1,68 %	7,38 %	7,76 %	2,17 %		
	Série 1					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	20,17 \$	18,34 \$	16,80 \$	14,32 \$	15,36 \$	12,31 \$	11,15 \$	10,13 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	9 816	8 591	6 676	5 315	3 356	1	1	1		
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	868	829	958	(413)	321	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 242	2 636	1 444	3 699	1 126	-	-	1	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2019.	
Retraits (en milliers de dollars)	886	1 549	1 042	1 327	530	-	-	-	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2019.	
Nombre de parts en circulation	486 638	468 396	397 429	371 152	218 550	100	100	100	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2019.	
Ratio des frais de gestion ¹	3,17 %	3,20 %	3,20 %	3,19 %	3,16 %	2,38 %	2,38 %	2,38 %		
Frais de gestion avant renonciation	3,17 %	3,21 %	3,23 %	3,23 %	3,23 %	2,44 %	2,41 %	2,62 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	7,38 %	7,76 %	2,17 %	5,62 %	1,68 %	7,38 %	7,76 %	2,17 %		
	Série 2					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	19,30 \$	17,58 \$	16,15 \$	13,81 \$	14,85 \$	12,25 \$	11,12 \$	10,13 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	33 735	30 256	27 214	24 394	23 044	1	1	1		
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	2 935	2 381	3 988	(1 937)	2 060	-	-	-		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	4 122	8 250	7 076	12 941	8 173	-	-	1	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2019.	
Retraits (en milliers de dollars)	3 579	7 589	8 244	9 654	4 113	-	-	-	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2019.	
Nombre de parts en circulation	1 747 705	1 720 907	1 685 062	1 766 673	1 552 041	100	100	100	Les données comparatives pour l'exercice 2018 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2019.	
Ratio des frais de gestion ¹	3,51 %	3,50 %	3,50 %	3,46 %	3,47 %	2,70 %	2,70 %	2,70 %		
Frais de gestion avant renonciation	3,51 %	3,51 %	3,53 %	3,49 %	3,54 %	2,77 %	2,72 %	2,82 %		
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	7,38 %	7,76 %	2,17 %	5,62 %	1,68 %	7,38 %	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 de la situation financière			Tableau des flux de trésorerie	
Aux	30 juin 2021	31 déc. 2020	Pour le semestre clos le 30 juin 2021	
Actif			Activités d'exploitation	
Trésorerie	- \$	1 486 \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	235 651 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	5 874 512	721 000	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie	
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(280 020)
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	2 006
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	12 900
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(5 250 720)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	5 342	7 349	Produit de la vente de placements	377 228
Autre	842	841	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(4 902 955)
	5 880 696	730 676	Activités de financement	
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-
Dette bancaire	84 641	-	Produit de l'émission de parts	5 185 452
Autres passifs			Rachat de parts	(368 624)
Charges à payer	33 984	21 084	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	4 816 828
Créditeurs – titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	(86 127)
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	1 486
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	(84 641) \$
	118 625	21 084		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	5 762 071 \$	709 592 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part				
Série Placements	12,16 \$	11,38 \$		
Série Placements FSH	12,30	11,48		
Série 1	12,15	11,40		
Série 1 FSH	12,25	11,46		
Série 2	12,08	11,36		
Série 2 FSH	12,22	11,44		

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin 2021	
Économies	
Distribution du fonds sous-jacent	1 136 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	14 810
Variation du gain (perte) latent sur les placements	265 210
	281 156
Dépenses	
Frais de gestion	27 298
Frais d'assurance	12 399
Autres frais administratifs	41 392
	81 089
Moins : Frais renoncés	35 584
Frais après renonciation	45 505
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	235 651 \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part	
Série Placements	1,16 \$
Série Placements FSH	1,11
Série 1	0,80
Série 1 FSH	0,80
Série 2	0,79
Série 2 FSH	0,78

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

Pour le semestre clos le 30 juin 2021	
Actif net à l'ouverture de la période	709 592 \$
Dépôts de primes	5 203 316
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	235 651
	6 148 559
Retraits	386 488
Actif net à la clôture de la période	5 762 071 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

États financiers intermédiaires non audités du **PPG mondial toutes actions RBC (suite)**

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
Série Placements	1,88 %	-
Série Placements FSH	1,22 %	-
Série 1	2,12 %	-
Série 1 FSH	1,40 %	-
Série 2	2,17 %	-
Série 2 FSH	1,49 %	-
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,55 (1,05) %	-
Série Placements FSH	0,55 (1,05) %	-
Série 1	0,75 (1,15) %	-
Série 1 FSH	0,75 (1,15) %	-
Série 2	0,95 (1,35) %	-
Série 2 FSH	0,95 (1,35) %	-
Ventes et rachats de parts		
Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	24 640	-
Achats au cours de la période	218 649	-
Rachats au cours de la période	(17 877)	-
Solde de clôture au 30 juin	225 412	-
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	583	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	683	-
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	4 060	-
Achats au cours de la période	65 100	-
Rachats au cours de la période	(10 174)	-
Solde de clôture au 30 juin	58 986	-
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	100	-
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	33 400	-
Achats au cours de la période	160 635	-
Rachats au cours de la période	(4 311)	-
Solde de clôture au 30 juin	189 724	-
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	100	-

Au 30 juin 2021 31 déc. 2020

Inventaire du portefeuille

Portefeuille mondial toutes actions RBC, série O

Nombre de parts	58 194	58 194
Coût	5 561 766 \$	673 464 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,0540 %	0,3482 %
Juste valeur	5 874 512 \$	721 000 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent

Fonds spécifique d'actions mondiales RBC, série O	41,5 %
Fonds d'actions outre-mer Phillips, Hager & North, série O	15,1 %
Fonds d'actions américaines Phillips, Hager & North, série O	13,8 %
iShares Core S&P U.S. Total Market Index ETF	13,3 %
Fonds spécifique d'actions de marchés émergents RBC, série O	5,7 %
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	5,7 %
Fonds leaders d'actions mondiales RBC, série O	2,0 %
Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC, série O	1,5 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,4 %

100,0 %

Points saillants financiers

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 2021	2020	2019	2018	2017	30 juin 2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements³					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,16 \$	11,38 \$				12,30 \$	11,48 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	2 742	281				8	1			
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	109	21	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2020.			-	-	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2020.		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	2 567	265				7	1			
Retraits (en milliers de dollars)	213	6				-	-			
Nombre de parts en circulation	225 412	24 640				683	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,58 %	2,58 %				2,00 %	2,00 %			
Frais de gestion avant renonciation	4,77 %	25,54 %				4,29 %	157,77 %			
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	-	2,62 %				-	2,62 %			
	Série 1³					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,15 \$	11,40 \$				12,25 \$	11,46 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	717	46				1	1			
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	39	2	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2020.			-	-	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2020.		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	754	46				-	1			
Retraits (en milliers de dollars)	123	2				-	-			
Nombre de parts en circulation	58 986	4 060				100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	3,10 %	3,10 %				2,43 %	2,43 %			
Frais de gestion avant renonciation	5,67 %	28,87 %				5,55 %	157,92 %			
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	-	2,62 %				-	2,62 %			
	Série 2³					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	12,08 \$	11,36 \$				12,22 \$	11,44 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	2 293	380				1	1			
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	88	39	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2020.			-	-	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2020.		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 875	481				-	1			
Retraits (en milliers de dollars)	50	139				-	-			
Nombre de parts en circulation	189 724	33 400				100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	3,54 %	3,54 %				2,75 %	2,75 %			
Frais de gestion avant renonciation	6,09 %	29,51 %				6,16 %	158,47 %			
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	-	2,62 %				-	2,62 %			

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

² Le taux de rotation 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 2021	31 déc. 2020	Pour le semestre clos le 30 juin 2021	
Actif			Activités d'exploitation	
Trésorerie	89 210 \$	27 130 \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	251 622 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	8 134 904	1 658 101	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie	
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(318 572)
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	2 538
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	13 972
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(6 358 893)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	4 196	6 735	Produit de la vente de placements	200 662
Autre	1 052	1 051		
	8 229 362	1 693 017	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(6 208 671)
Passif			Activités de financement	
Dette bancaire	-	-	Distributions aux titulaires de contrat	-
Autres passifs			Produit de l'émission de parts	6 539 088
Charges à payer	36 129	22 157	Rachat de parts	(268 337)
Créditeurs – titulaires de contrat	-	-	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	6 270 751
Créditeurs – achats de placements	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	62 080
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	27 130
	36 129	22 157	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	89 210 \$
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	8 193 233 \$	1 670 860 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part				
Série Placements	11,49 \$	10,97 \$		
Série Placements FSH	11,67	11,10		
Série 1	11,43	10,94		
Série 1 FSH	11,62	11,08		
Série 2	11,42	10,93		
Série 2 FSH	11,60	11,07		

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin 2021	
Économies	
Distribution du fonds sous-jacent	275 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	6 901
Variation du gain (perte) latent sur les placements	311 671
	318 847
Dépenses	
Frais de gestion	41 842
Frais d'assurance	13 088
Autres frais administratifs	41 519
	96 449
Moins : Frais renoncés	29 224
Frais après renonciation	67 225
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	251 622 \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part	
Série Placements	0,55 \$
Série Placements FSH	0,75
Série 1	0,50
Série 1 FSH	0,54
Série 2	0,69
Série 2 FSH	0,53

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

Pour le semestre clos le 30 juin 2021	
Actif net à l'ouverture de la période	1 670 860 \$
Dépôts de primes	6 696 638
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	251 622
	8 619 120
Retraits	425 887
Actif net à la clôture de la période	8 193 233 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin

2021

2020

Dépenses

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

Ventes et rachats de parts

Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	92 264	-
Achats au cours de la période	405 367	-
Rachats au cours de la période	(34 577)	-
Solde de clôture au 30 juin	463 054	-
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	563	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	663	-
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	43 177	-
Achats au cours de la période	77 403	-
Rachats au cours de la période	(2 003)	-
Solde de clôture au 30 juin	118 577	-
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	100	-
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	14 948	-
Achats au cours de la période	116 160	-
Rachats au cours de la période	(1 226)	-
Solde de clôture au 30 juin	129 882	-
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	1 866	-
Achats au cours de la période	222	-
Rachats au cours de la période	2	-
Solde de clôture au 30 juin	2 090	-

Au

30 juin 2021

31 déc. 2020

Inventaire du portefeuille

Portefeuille mondial croissance RBC, série O		
Nombre de parts	139 288	139 288
Coût	7 754 763 \$	1 589 631 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,7018 %	0,3852 %
Juste valeur	8 134 904 \$	1 658 101 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent

Fonds spécifique d'actions mondiales RBC, série O	33,7 %	Fonds d'obligations mondiales de sociétés de ca	3,1 %
Fonds d'actions outre-mer Phillips, Hager & North, série O	12,0 %	Fonds en devises des marchés émergents RBC, sé	2,1 %
Fonds d'actions américaines Phillips, Hager & North, série O	11,0 %	Fonds d'obligations mondiales de sociétés de ca	1,7 %
iShares Core S&P U.S. Total Market Index ETF	10,7 %	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,2 %
Fonds d'obligations étrangères RBC, série O	8,1 %	Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC, sér	1,1 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	5,0 %	Fonds leaders d'actions mondiales RBC, série O	0,9 %
Fonds spécifique d'actions de marchés émergents RBC, série O	4,7 %		
Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	4,7 %		100,0 %

Points saillants financiers

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 2021	2020	2019	2018	2017	30 juin 2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements³					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,49 \$	10,97 \$				11,67 \$	11,10 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	5 322	1 013				8	1			
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	167	55	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2020.			-	-	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2020.		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	4 534	959	l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2020.			6	1	l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2020.		
Retraits (en milliers de dollars)	391	-	antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2020.			-	-	antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2020.		
Nombre de parts en circulation	463 054	92 264	disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2020.			663	100	disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2020.		
Ratio des frais de gestion ¹	2,54 %	2,54 %				1,84 %	1,84 %			
Frais de gestion avant renonciation	3,72 %	13,82 %				2,90 %	46,05 %			
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	1,07 %	6,28 %				1,07 %	6,28 %			
	Série 1³					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,43 \$	10,94 \$				11,62 \$	11,08 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 355	472				1	1			
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	45	29	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2020.			-	-	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2020.		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	860	451	l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2020.			-	1	l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2020.		
Retraits (en milliers de dollars)	22	8	antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2020.			-	-	antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2020.		
Nombre de parts en circulation	118 577	43 177	disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2020.			100	100	disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2020.		
Ratio des frais de gestion ¹	2,98 %	2,98 %				2,24 %	2,24 %			
Frais de gestion avant renonciation	4,25 %	16,12 %				3,62 %	46,41 %			
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	1,07 %	6,28 %				1,07 %	6,28 %			
	Série 2³					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,42 \$	10,93 \$				11,60 \$	11,07 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	1 483	163				24	21			
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	39	12	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2020.			1	-	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2020.		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	1 294	216	l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2020.			3	20	l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2020.		
Retraits (en milliers de dollars)	13	65	antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2020.			-	-	antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2020.		
Nombre de parts en circulation	129 882	14 948	disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2020.			2 090	1 866	disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2020.		
Ratio des frais de gestion ¹	3,11 %	3,11 %				2,45 %	2,45 %			
Frais de gestion avant renonciation	4,11 %	10,72 %				3,91 %	16,82 %			
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	1,07 %	6,28 %				1,07 %	6,28 %			

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

² Le taux de rotation 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 2021	31 déc. 2020	Pour le semestre clos le 30 juin	2021
Actif			Activités d'exploitation	
Trésorerie	141 211 \$	- \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	326 428 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	22 666 595	4 438 931	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie	
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(502 800)
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	4 476
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	33 567
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(18 538 167)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	829	5 306	Produit de la vente de placements	813 303
Autre	1 052	1 051	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(17 863 193)
	22 809 687	4 445 288	Activités de financement	
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-
Dettes bancaires	-	47 701	Produit de l'émission de parts	18 924 075
Autres passifs			Rachat de parts	(871 970)
Charges à payer	59 294	25 727	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	18 052 105
Créditeurs – titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	188 912
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(47 701)
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	141 211 \$
	59 294	73 428		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	22 750 393 \$	4 371 860 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part				
Série Placements	10,76 \$	10,62 \$		
Série Placements FSH	10,95	10,75		
Série 1	10,73	10,60		
Série 1 FSH	10,90	10,73		
Série 2	10,71	10,60		
Série 2 FSH	10,89	10,73		

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2021
Économies	
Distribution du fonds sous-jacent	9 037 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	11 349
Variation du gain (perte) latent sur les placements	491 451
	511 837
Dépenses	
Frais de gestion	122 779
Frais d'assurance	30 656
Autres frais administratifs	41 721
	195 156
Moins : Frais renoncés	9 747
Frais après renonciation	185 409
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	326 428 \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part	
Série Placements	0,34 \$
Série Placements FSH	0,36
Série 1	0,17
Série 1 FSH	0,17
Série 2	0,21
Série 2 FSH	0,17

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2021
Actif net à l'ouverture de la période	4 371 860 \$
Dépôts de primes	19 725 651
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	326 428
	24 423 939
Retraits	1 673 546
Actif net à la clôture de la période	22 750 393 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin	2021	2020
Dépenses		
Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
Série Placements	1,85 %	-
Série Placements FSH	0,95 %	-
Série 1	1,88 %	-
Série 1 FSH	1,11 %	-
Série 2	1,86 %	-
Série 2 FSH	1,15 %	-
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,20 (0,70) %	-
Série Placements FSH	0,20 (0,70) %	-
Série 1	0,40 (0,70) %	-
Série 1 FSH	0,40 (0,70) %	-
Série 2	0,50 (0,80) %	-
Série 2 FSH	0,50 (0,80) %	-

Ventes et rachats de parts

Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	90 321	-
Achats au cours de la période	549 100	-
Rachats au cours de la période	(33 189)	-
Solde de clôture au 30 juin	606 232	-
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	469	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	569	-
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	158 459	-
Achats au cours de la période	986 179	-
Rachats au cours de la période	(47 039)	-
Solde de clôture au 30 juin	1 097 599	-
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	100	-
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	163 288	-
Achats au cours de la période	328 120	-
Rachats au cours de la période	(77 126)	-
Solde de clôture au 30 juin	414 282	-
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	100	-

Au 30 juin 2021 31 déc. 2020

Inventaire du portefeuille

Portefeuille mondial prudence RBC, série O			
Nombre de parts	395 468		395 468
Coût	22 029 952 \$		4 293 739 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	1,6763 %		0,7582 %
Juste valeur	22 666 595 \$		4 438 931 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent

Fonds d'obligations étrangères RBC, série O	22,4 %	Fonds d'obligations mondiales de sociétés de catégorie investissement	4,4 %
Fonds spécifique d'actions mondiales RBC, série O	19,1 %	Fonds spécifique d'actions de marchés émergents RBC, série O	2,6 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	13,8 %	Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	2,6 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés de catégorie investissement BlueBay (Canada), série O	8,8 %	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,2 %
Fonds d'actions outre-mer Phillips, Hager & North, série O	6,7 %	Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC, série O	0,6 %
Fonds d'actions américaines Phillips, Hager & North, série O	6,1 %	Fonds leaders d'actions mondiales RBC, série O	0,3 %
iShares Core S&P U.S. Total Market Index ETF	5,8 %		
Fonds en devises des marchés émergents RBC, série O	5,6 %		100,0 %

Points saillants financiers

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 2021	2020	2019	2018	2017	30 juin 2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements³					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,76 \$	10,62 \$				10,95 \$	10,75 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	6 522	959				6	1			
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	131	32				-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	5 786	973	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2020.			5	1	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2020.		
Retraits (en milliers de dollars)	355	46				-	-			
Nombre de parts en circulation	606 232	90 321				569	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,23 %	2,23 %				1,30 %	1,30 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,37 %	7,58 %				1,42 %	50,80 %			
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	0,66 %	4,82 %				0,66 %	4,82 %			
	Série 1³					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,73 \$	10,60 \$				10,90 \$	10,73 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	11 781	1 680				1	1			
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	128	77				-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	10 471	1 724	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2020.			-	1	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2020.		
Retraits (en milliers de dollars)	497	122				-	-			
Nombre de parts en circulation	1 097 599	158 459				100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,44 %	2,44 %				1,70 %	1,70 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,53 %	6,25 %				1,89 %	50,85 %			
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	0,66 %	4,82 %				0,66 %	4,82 %			
	Série 2³					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	10,71 \$	10,60 \$				10,89 \$	10,73 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	4 439	1 730				1	1			
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	67	68				-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	3 464	1 738	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2020.			-	1	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2020.		
Retraits (en milliers de dollars)	822	75				-	-			
Nombre de parts en circulation	414 282	163 288				100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,70 %	2,70 %				1,87 %	1,87 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,90 %	4,88 %				2,01 %	50,86 %			
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	0,66 %	4,82 %				0,66 %	4,82 %			

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

² Le taux de rotation 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 2021	31 déc. 2020	Pour le semestre clos le 30 juin	2021
Actif			Activités d'exploitation	
Trésorerie	58 953 \$	- \$	Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	483 444 \$
Placements dans le fonds sous-jacent à la juste valeur	19 590 497	4 000 204	Ajouter (déduire) pour convertir le bénéfice net à la comptabilité de trésorerie	
Autres actifs			(Gains nets) pertes nettes sur les placements	(640 589)
Distribution provenant des fonds sous-jacents à recevoir	-	-	Variation des autres actifs	4 474
Débiteurs – titulaires de contrat	-	-	Variation des autres passifs	28 747
Débiteurs – vente de placements	-	-	Achats de placements	(15 179 003)
Montants à recevoir de la Compagnie d'assurance vie RBC	972	5 447	Produit de la vente de placements	229 299
Autre	1 052	1 051	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(15 073 628)
	19 651 474	4 006 702	Activités de financement	
Passif			Distributions aux titulaires de contrat	-
Dettes bancaires	-	38 565	Produit de l'émission de parts	15 840 147
Autres passifs			Rachat de parts	(669 001)
Charges à payer	53 874	25 127	Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	15 171 146
Créditeurs – titulaires de contrat	-	-	Augmentation (diminution) de la trésorerie/dette bancaire	97 518
Créditeurs – achats de placements	-	-	Trésorerie/dette bancaire à l'ouverture de la période	(38 565)
Autre	-	-	Trésorerie/dette bancaire à la clôture de la période	58 953 \$
	53 874	63 692		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat	19 597 600 \$	3 943 010 \$		
Actif net attribuable aux titulaires de contrat par part				
Série Placements	11,27 \$	10,87 \$		
Série Placements FSH	11,44	10,98		
Série 1	11,24	10,85		
Série 1 FSH	11,40	10,97		
Série 2	11,23	10,85		
Série 2 FSH	11,38	10,96		

État du résultat global

Pour le semestre clos le 30 juin	2021
Économies	
Distribution du fonds sous-jacent	274 \$
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	5 611
Variation du gain (perte) latent sur les placements	634 978
	640 863
Dépenses	
Frais de gestion	97 168
Frais d'assurance	25 760
Autres frais administratifs	44 649
	167 577
Moins : Frais renoncés	10 158
Frais après renonciation	157 419
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	483 444 \$
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat par part	
Série Placements	0,49 \$
Série Placements FSH	0,46
Série 1	0,41
Série 1 FSH	0,44
Série 2	0,36
Série 2 FSH	0,23

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

Pour le semestre clos le 30 juin	2021
Actif net à l'ouverture de la période	3 943 010 \$
Dépôts de primes	18 617 694
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux titulaires de contrat	483 444
	23 044 148
Retraits	3 446 548
Actif net à la clôture de la période	19 597 600 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Renseignements propres au fonds

Pour le semestre clos le 30 juin 2021 2020

Dépenses

Frais de gestion annuels et autres frais d'administration		
Série Placements	1,88 %	-
Série Placements FSH	1,22 %	-
Série 1	2,12 %	-
Série 1 FSH	1,40 %	-
Série 2	2,17 %	-
Série 2 FSH	1,49 %	-
Frais d'assurance annuels (plafond)		
Série Placements	0,55 (1,05) %	-
Série Placements FSH	0,55 (1,05) %	-
Série 1	0,75 (1,15) %	-
Série 1 FSH	0,75 (1,15) %	-
Série 2	0,95 (1,35) %	-
Série 2 FSH	0,95 (1,35) %	-

Ventes et rachats de parts

Série Placements		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	151 629	-
Achats au cours de la période	487 985	-
Rachats au cours de la période	(44 647)	-
Solde de clôture au 30 juin	594 967	-
Série Placements FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	100	-
Série 1		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	156 058	-
Achats au cours de la période	305 201	-
Rachats au cours de la période	(18 897)	-
Solde de clôture au 30 juin	442 362	-
Série 1 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	-	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	100	-
Série 2		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	55 121	-
Achats au cours de la période	877 649	-
Rachats au cours de la période	(247 258)	-
Solde de clôture au 30 juin	685 512	-
Série 2 FSH		
Solde d'ouverture au 1 ^{er} janvier	100	-
Achats au cours de la période	19 185	-
Rachats au cours de la période	-	-
Solde de clôture au 30 juin	19 285	-

Au 30 juin 2021 31 déc. 2020

Inventaire du portefeuille

Portefeuille mondial équilibré RBC, série O			
Nombre de parts	344 596		344 596
Coût	18 818 205 \$		3 862 890 \$
Pourcentage détenu dans le fonds sous-jacent	0,8256 %		0,4386 %
Juste valeur	19 590 497 \$		4 000 204 \$

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

25 principaux titres détenus dans le fonds sous-jacent

Fonds spécifique d'actions mondiales RBC, série O	27,6 %	Fonds de dividendes de marchés émergents RBC, série O	3,7 %
Fonds d'obligations étrangères RBC, série O	14,2 %	Fonds en devises des marchés émergents RBC, série O	3,6 %
Fonds d'actions outre-mer Phillips, Hager & North, série O	9,8 %	Fonds d'obligations mondiales de sociétés de catégorie investissem	2,9 %
Fonds d'actions américaines Phillips, Hager & North, série O	8,9 %	Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,2 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC, série O	8,8 %	Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC, série O	1,0 %
iShares Core S&P U.S. Total Market Index ETF	8,5 %	Fonds leaders d'actions mondiales RBC, série O	0,5 %
Fonds d'obligations mondiales de sociétés de catégorie investissement BlueBay (Canada), série O	5,6 %		
Fonds spécifique d'actions de marchés émergents RBC, série O	3,7 %		100,0 %

Points saillants financiers

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 2021	2020	2019	2018	2017	30 juin 2021	2020	2019	2018	2017
	Série Placements³					Série Placements FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,27 \$	10,87 \$				11,44 \$	10,98 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	6 707	1 648				1	1			
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	190	74				-	-			
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	5 361	1 635	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2020.			-	1	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2020.		
Retraits (en milliers de dollars)	493	61				-	-			
Nombre de parts en circulation	594 967	151 629				100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,30 %	2,30 %				1,41 %	1,41 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,49 %	6,49 %				1,72 %	47,55 %			
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	0,63 %	5,15 %				0,63 %	5,15 %			
	Série 1³					Série 1 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,24 \$	10,85 \$				11,40 \$	10,97 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	4 972	1 694				1	1			
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	132	103	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2020.			-	-	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2020.		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	3 354	1 737				-	1			
Retraits (en milliers de dollars)	207	145				-	-			
Nombre de parts en circulation	442 362	156 058				100	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,56 %	2,56 %				1,75 %	1,75 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,74 %	6,25 %				1,95 %	47,59 %			
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	0,63 %	5,15 %				0,63 %	5,15 %			
	Série 2³					Série 2 FSH³				
Valeur liquidative attribuable aux titulaires de contrat	11,23 \$	10,85 \$				11,38 \$	10,96 \$			
Actif net attribuable aux titulaires de contrat (en milliers de dollars)	7 697	598				220	1			
Bénéfice net (perte nette) (en milliers de dollars)	157	31	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2020.			4	-	Les données comparatives pour l'exercice 2019 et les exercices antérieurs ne sont pas disponibles étant donné que cette série a été lancée en 2020.		
Dépôts de primes (en milliers de dollars)	9 688	731				215	1			
Retraits (en milliers de dollars)	2 747	164				-	-			
Nombre de parts en circulation	685 512	55 121				19 285	100			
Ratio des frais de gestion ¹	2,68 %	2,71 %				1,94 %	1,94 %			
Frais de gestion avant renonciation	2,81 %	5,10 %				2,04 %	47,96 %			
Taux de rotation des titres en portefeuille du fonds sous-jacent ²	0,63 %	5,15 %				0,63 %	5,15 %			

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

² Le taux de rotation 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

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.

Les fonds sont offerts en plusieurs séries. Veuillez consulter l'Aperçu du fonds et la notice explicative de chaque fonds. L'information se trouve sur le site Web du gestionnaire à l'adresse www.rbc.com.

2. EXERCICE

L'information présentée dans ces états financiers et dans les notes annexes est en date du 30 juin 2021 et du 31 décembre 2021, selon le cas, et portent sur la période de six mois se terminant le 30 juin 2021 et l'exercice clos le 31 décembre 2020, 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 2021 et au 31 décembre 2022, selon le cas. La date de début pour la série suivante est le 27 juillet 2020 : PPG mondial prudence RBC, PPG mondial équilibré RBC, PPG mondial de croissance RBC, PPG mondial toutes actions RBC, FPG d'actions américaines à faible volatilité QUBE RBC et FPG d'actions mondiales à faible volatilité QUBE 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.

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-jacents 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.

3. SOMMAIRE DES PRINCIPALES CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

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 constatée 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 2021 et au 31 décembre 2020 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.

Nous surveillons de près les effets et conséquences potentiels de la pandémie de COVID-19. Compte tenu de l'incertitude concernant l'ampleur et la durée de celle-ci et de ses effets sur l'économie et la société en général ainsi que le moment du redémarrage intégral de l'économie, on ne peut prévoir quelles en seront les répercussions pour nos secteurs, nos résultats financiers et notre situation financière dans l'avenir.

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.

Pour la période de six mois se terminant le 30 juin 2021 et l'exercice clos le 31 décembre 2020, 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.

4. RISQUES DÉCOULANT DES INSTRUMENTS FINANCIERS (suite)

b) Risque de change

La plupart des fonds communs de placement sous-jacents sont évalués en dollars canadiens ; toutefois, les fonds communs de placement sous-jacents qui achètent des titres étrangers peuvent être tenus de payer ces titres en 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 2021 et au 31 décembre 2020, 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 2021 et au 31 décembre 2020, 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 2021.

Nom du fonds	Nom du fonds commun de placement sous-jacent	Juste valeur	Risques liés au fonds commun de placement sous-jacent ^(*)	Nombre de fonds	Incidence sur l'actif net d'une augmentation ou diminution de 5 %
FPG du marché monétaire canadien RBC	Fonds du marché monétaire canadien RBC	65 745 589 \$	I, CR	1	3 287 279 \$
FPG canadien de revenu à court terme RBC	Fonds canadien de revenu à court terme RBC	8 631 377 \$	I, CR	1	431 569 \$
FPG d'obligations RBC	Fonds d'obligations RBC	26 551 673 \$	I, CR	1	1 327 584 \$
FPG d'obligations à rendement global PH&N RBC	Fonds d'obligations à rendement global PH&N RBC	8 840 767 \$	I, CR	1	442 038 \$
FPG d'obligations étrangères RBC	Fonds d'obligations étrangères RBC	12 763 863 \$	I, CR, C	1	638 193 \$
FPG d'obligations à rendement élevé RBC	Fonds d'obligations à rendement élevé RBC	6 707 887 \$	I, CR	1	335 394 \$
FPG équilibré RBC	Fonds équilibré RBC	59 905 182 \$	O, C, I, CR, L	1	2 995 259 \$
FPG de revenu mensuel PH&N RBC	Fonds de revenu mensuel PH&N RBC	35 031 295 \$	I, CR, O, C	1	1 751 565 \$
FPG équilibré mondial RBC	Fonds équilibré mondial RBC	83 247 286 \$	O, C, I, CR	1	4 162 364 \$
FPG canadien de dividendes RBC	Fonds canadien de dividendes RBC	178 858 247 \$	O	1	8 942 912 \$
FPG d'actions canadiennes RBC	Fonds d'actions canadiennes RBC	13 634 980 \$	O, L	1	681 749 \$
Fonds d'actions 100 % canadiennes O'Shaughnessy RBC,	Fonds d'actions 100 % canadiennes O'Shaughnessy RBC	5 946 916 \$	O	1	297 346 \$
FPG à revenu canadien PH&N RBC	Fonds à revenu canadien PH&N RBC	6 013 868 \$	O, L	1	300 693 \$
FPG nord-américain de valeur RBC	Fonds nord-américain de valeur RBC	34 055 146 \$	O, C, L	1	1 702 757 \$
FPG nord-américain de croissance RBC	Fonds nord-américain de croissance RBC	15 116 921 \$	O, C	1	755 846 \$
FPG américain de dividendes RBC	Fonds américain de dividendes RBC	111 741 904 \$	O, C	1	5 587 095 \$
FPG d'actions américaines RBC	Fonds d'actions américaines RBC	31 224 030 \$	O, C	1	1 561 201 \$
FPG de valeur américain O'Shaughnessy RBC	Fonds de valeur américain O'Shaughnessy RBC	13 860 774 \$	O	1	693 039 \$
FPG mondial de croissance de dividendes RBC	Fonds mondial de croissance de dividendes RBC	122 295 844 \$	O, C	1	6 114 792 \$
Fonds d'actions internationales O'Shaughnessy RBC,	Fonds d'actions internationales O'Shaughnessy RBC	5 078 830 \$	O, C	1	253 942 \$
FPG d'obligations mondiales convertibles BlueBay RBC	Fonds d'obligations mondiales convertibles BlueBay RBC	1 303 262 \$	I, CR	1	65 163 \$
FPG équilibré de croissance et de revenu RBC	Fonds équilibré de croissance et de revenu RBC	108 630 267 \$	I, CR, O, C	1	5 431 513 \$
FPG d'actions mondiales RBC	Fonds d'actions mondiales RBC	24 684 821 \$	O, C	1	1 234 241 \$
FPG de dividendes de marchés émergents RBC	Fonds de dividendes de marchés émergents RBC	7 232 960 \$	O, C	1	361 648 \$
FPG prudent de croissance et de revenu	Fonds prudent de croissance et de revenu RBC	77 726 844 \$	I, O, C, CR	1	3 886 342 \$
FPG mondial de croissance et de revenu RBC	FPG mondial de croissance et de revenu RBC	87 773 945 \$	I, CR, O, C	1	4 388 697 \$
PPG prudence sélect RBC	Portefeuille prudence sélect RBC	420 144 370 \$	O, I, CR, C	1	21 007 218 \$
PPG équilibré sélect RBC	Portefeuille équilibré sélect RBC	577 955 155 \$	O, I, CR, C	1	28 897 758 \$
PPG croissance sélect RBC	Portefeuille de croissance sélect RBC	163 659 580 \$	O, I, CR, C	1	8 182 979 \$
PPG croissance dynamique sélect RBC	Portefeuille de croissance dynamique sélect RBC	58 485 775 \$	O, I, CR, C	1	2 924 289 \$
PPG mondial toutes actions RBC	PPG mondial toutes actions RBC	5 874 512 \$	O, C	1	293 726 \$
PPG mondial de croissance RBC	PPG mondial de croissance RBC	8 134 904 \$	O, I, CR, C	1	406 745 \$
PPG mondial prudence RBC	PPG mondial prudence RBC	22 666 595 \$	I, O, C, CR	1	1 133 330 \$
PPG mondial équilibré RBC	PPG mondial équilibré RBC	19 590 497 \$	O, I, CR, C	1	979 525 \$
FPG d'actions mondiales à faible volatilité QUBE RBC	FPG d'actions mondiales à faible volatilité QUBE RBC	2 567 338 \$	O, C	1	128 367 \$
FPG d'actions américaines à faible volatilité QUBE RBC	FPG d'actions américaines à faible volatilité QUBE RBC	929 170 \$	O, C	1	46 459 \$

(*) 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 2020.

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	79 031 370 \$	I, CR	1	3 951 569 \$
FPG canadien de revenu à court terme RBC	Fonds canadien de revenu à court terme RBC	10 166 952 \$	I, CR	1	508 348 \$
FPG d'obligations RBC	Fonds d'obligations RBC	34 592 667 \$	I, CR	1	1 729 633 \$
FPG d'obligations à rendement global PH&N RBC	Fonds d'obligations à rendement global PH&N RBC	12 366 627 \$	I, CR	1	618 331 \$
FPG d'obligations étrangères RBC	Fonds d'obligations étrangères RBC	11 466 371 \$	I, CR, C	1	573 319 \$
FPG d'obligations à rendement élevé RBC	Fonds d'obligations à rendement élevé RBC	5 539 915 \$	I, CR	1	276 996 \$
FPG équilibré RBC	Fonds équilibré RBC	54 692 144 \$	O, C, I, CR, L	1	2 734 607 \$
FPG de revenu mensuel PH&N RBC	Fonds de revenu mensuel PH&N RBC	31 153 991 \$	I, CR, O, C	1	1 557 700 \$
FPG équilibré mondial RBC	Fonds équilibré mondial RBC	69 315 806 \$	O, C, I, CR	1	3 465 790 \$
FPG canadien de dividendes RBC	Fonds canadien de dividendes RBC	150 506 702 \$	O	1	7 525 335 \$
FPG d'actions canadiennes RBC	Fonds d'actions canadiennes RBC	10 868 685 \$	O, L	1	543 434 \$
Fonds d'actions 100 % canadiennes O'Shaughnessy RBC,	Fonds d'actions 100 % canadiennes O'Shaughnessy RBC	5 363 542 \$	O	1	268 177 \$
FPG à revenu canadien PH&N RBC	Fonds à revenu canadien PH&N RBC	4 996 294 \$	O, L	1	249 815 \$
FPG nord-américain de valeur RBC	Fonds nord-américain de valeur RBC	25 280 313 \$	O, C, L	1	1 264 016 \$
FPG nord-américain de croissance RBC	Fonds nord-américain de croissance RBC	10 053 589 \$	O, C	1	502 679 \$
FPG américain de dividendes RBC	Fonds américain de dividendes RBC	93 097 521 \$	O, C	1	4 654 876 \$
FPG d'actions américaines RBC	Fonds d'actions américaines RBC	22 607 201 \$	O, C	1	1 130 360 \$
FPG de valeur américain O'Shaughnessy RBC	Fonds de valeur américain O'Shaughnessy RBC	11 599 744 \$	O	1	579 987 \$
FPG mondial de croissance de dividendes RBC	Fonds mondial de croissance de dividendes RBC	89 641 719 \$	O, C	1	4 482 086 \$
Fonds d'actions internationales O'Shaughnessy RBC,	Fonds d'actions internationales O'Shaughnessy RBC	5 272 554 \$	O, C	1	263 628 \$
FPG d'obligations mondiales convertibles BlueBay RBC	Fonds d'obligations mondiales convertibles BlueBay RBC	789 558 \$	I, CR	1	39 478 \$
FPG équilibré de croissance et de revenu RBC	Fonds équilibré de croissance et de revenu RBC	102 188 077 \$	I, CR, O, C	1	5 109 404 \$
FPG d'actions mondiales RBC	Fonds d'actions mondiales RBC	15 457 715 \$	O, C	1	772 886 \$
FPG de dividendes de marchés émergents RBC	Fonds de dividendes de marchés émergents RBC	4 605 255 \$	O, C	1	230 263 \$
FPG prudent de croissance et de revenu	Fonds prudent de croissance et de revenu RBC	69 954 658 \$	I, O, C, CR	1	3 497 733 \$
FPG mondial de croissance et de revenu RBC	FPG mondial de croissance et de revenu RBC	68 602 650 \$	I, CR, O, C	1	3 430 133 \$
PPG prudence sélect RBC	Portefeuille prudence sélect RBC	385 979 731 \$	O, I, CR, C	1	19 298 987 \$
PPG équilibré sélect RBC	Portefeuille équilibré sélect RBC	504 028 943 \$	O, I, CR, C	1	25 201 447 \$
PPG croissance sélect RBC	Portefeuille de croissance sélect RBC	144 786 334 \$	O, I, CR, C	1	7 239 317 \$
PPG croissance dynamique sélect RBC	Portefeuille de croissance dynamique sélect RBC	51 043 062 \$	O, I, CR, C	1	2 552 153 \$
PPG mondial toutes actions RBC	PPG mondial toutes actions RBC	721 000 \$	O, C	1	36 050 \$
PPG mondial de croissance RBC	PPG mondial de croissance RBC	1 658 101 \$	O, I, CR, C	1	82 905 \$
PPG mondial prudence RBC	PPG mondial prudence RBC	4 438 931 \$	I, CR, C	1	221 947 \$
PPG mondial équilibré RBC	PPG mondial équilibré RBC	4 000 204 \$	O, I, CR, C	1	200 010 \$
FPG d'actions mondiales à faible volatilité QUBE RBC	FPG d'actions mondiales à faible volatilité QUBE RBC	395 102 \$	O, C	1	19 755 \$
FPG d'actions américaines à faible volatilité QUBE RBC	FPG d'actions américaines à faible volatilité QUBE RBC	551 424 \$	O, C	1	27 571 \$

(*) 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 présentées en date du 30 juin 2021. 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 minimale, 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 2021 et au 31 décembre 2020, 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 les exercices clos les 31 décembre 2020 et 2019, 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 2021 et au 31 décembre 2020, 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.

Les fonds ont versé des frais d'administration à RBC Services aux investisseurs pour la période se terminant le 30 juin 2021 et l'exercice clos le 31 décembre 2020.

Au cours de la période de six mois se terminant le 30 juin 2021 et de l'exercice clos le 31 décembre 2020, les fonds n'ont payé aucuns frais à 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