

Les états financiers ci-joints ont été préparés par RBC Gestion mondiale d'actifs Inc. (RBC GMA), gestionnaire des fonds de placement RBC GMA (les « fonds »), et approuvés par le conseil d'administration de RBC GMA. Nous sommes responsables de l'information contenue dans les états financiers.

Nous avons adopté des procédés et des contrôles appropriés pour nous assurer que l'information financière est préparée dans un délai raisonnable et qu'elle est fiable. Les états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) (et ils comprennent certains chiffres fondés sur des estimations et des jugements). Les principales méthodes comptables qui, à notre avis, sont appropriées pour les fonds, sont décrites dans la note 3 des notes annexes accompagnant les états financiers.

PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l., comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés, a effectué un audit indépendant des états financiers conformément aux IFRS. Son rapport figure à la page suivante.



**Damon G. Williams, FSA, FICA, CFA**

Chef de la direction

RBC Gestion mondiale d'actifs Inc.

Le 9 mars 2023



**Heidi Johnston, CPA, CA**

Chef des finances

Fonds RBC GMA

Aux porteurs de parts de :

**FONDS RBC**

Fonds de bons du Trésor canadien RBC  
 Fonds du marché monétaire canadien RBC  
 Fonds du marché monétaire Plus RBC  
 Fonds du marché monétaire américain RBC  
 Fonds du marché monétaire \$ US Plus RBC  
 Fonds canadien de revenu à court terme RBC  
 Fonds d'obligations gouvernementales à court terme \$ US RBC  
 Fonds d'obligations de sociétés à court terme \$ US RBC  
 Fonds d'obligations mondiales à court terme RBC  
 Fonds d'obligations à court terme sans combustibles fossiles Vision RBC  
 Fonds d'obligations à revenu mensuel RBC  
 Fonds FNB indiciel d'obligations canadiennes RBC (*auparavant, Fonds indiciel obligataire canadien RBC*)  
 Fonds indiciel obligataire du gouvernement canadien RBC  
 Fonds d'obligations RBC  
 Fonds d'obligations Vision RBC  
 Fonds d'obligations sans combustibles fossiles Vision RBC  
 Fonds d'obligations étrangères RBC  
 Fonds d'obligations mondiales \$ US RBC  
 Fonds FNB indiciel d'obligations mondiales RBC  
 Fonds d'obligations de sociétés canadiennes RBC (*auparavant, Portefeuille privé d'obligations de sociétés canadiennes RBC*)  
 Fonds d'obligations de sociétés de catégorie investissement \$ US RBC  
 Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC  
 Fonds d'obligations à rendement élevé RBC  
 Fonds d'obligations à rendement élevé \$ US RBC  
 Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé RBC  
 Fonds stratégique d'obligations à revenu RBC  
 Fonds stratégique d'obligations à revenu \$ US RBC  
 Fonds en devises des marchés émergents RBC  
 Fonds d'obligations de marchés émergents RBC  
 Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (CAD – Couvert)  
 Fonds d'obligations mondiales à revenu mensuel BlueBay  
 Fonds d'obligations souveraines mondiales BlueBay (Canada)  
 Fonds d'obligations mondiales de sociétés de catégorie investissement BlueBay (Canada)  
 Fonds d'obligations mondiales de sociétés de catégorie investissement \$ US BlueBay (Canada)  
 Fonds d'obligations européennes à rendement élevé BlueBay (Canada)  
 Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé BlueBay (Canada)  
 Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé \$ US BlueBay (Canada)  
 Fonds d'obligations de marchés émergents BlueBay (Canada)  
 Fonds d'obligations de marchés émergents en monnaie locale BlueBay (Canada)  
 Fonds d'obligations de sociétés de marchés émergents BlueBay  
 Fonds d'obligations à rendement élevé de sociétés de marchés émergents BlueBay (Canada)  
 Fonds d'obligations mondiales convertibles BlueBay (Canada)  
 Portefeuille prudence d'obligations RBC  
 Portefeuille d'obligations essentielles RBC  
 Portefeuille d'obligations essentielles \$ US RBC  
 Portefeuille d'obligations essentielles plus RBC  
 Portefeuille d'obligations essentielles plus \$ US RBC  
 Solution de versement géré RBC  
 Solution de versement géré RBC – Évolué  
 Solution de versement géré RBC – Évolué Plus  
 Fonds de revenu mensuel RBC  
 Fonds de revenu mensuel américain RBC  
 Fonds équilibré RBC  
 Fonds équilibré mondial RBC  
 Fonds équilibré Vision RBC  
 Fonds équilibré sans combustibles fossiles Vision RBC  
 Fonds équilibré de marchés émergents RBC  
 Fonds prudent de croissance et de revenu RBC  
 Fonds équilibré de croissance et de revenu RBC  
 Fonds mondial de croissance et de revenu RBC  
 Portefeuille prudence élevée sélect RBC

Portefeuille prudence sélect RBC  
 Portefeuille équilibré sélect RBC  
 Portefeuille de croissance sélect RBC  
 Portefeuille de croissance dynamique sélect RBC  
 Portefeuille prudence choix sélect RBC  
 Portefeuille équilibré choix sélect RBC  
 Portefeuille de croissance choix sélect RBC  
 Portefeuille de croissance dynamique choix sélect RBC  
 Portefeuille mondial prudence élevée RBC  
 Portefeuille mondial prudence RBC  
 Portefeuille mondial équilibré RBC  
 Portefeuille mondial équilibré \$ US RBC  
 Portefeuille mondial croissance RBC  
 Portefeuille mondial toutes actions RBC  
 Portefeuille prudence élevée choix mondial RBC  
 Portefeuille prudence choix mondial RBC  
 Portefeuille équilibré choix mondial RBC  
 Portefeuille croissance choix mondial RBC  
 Portefeuille toutes actions choix mondial RBC  
 Solution de revenu de retraite RBC  
 Portefeuille de retraite 2020 RBC  
 Portefeuille de retraite 2025 RBC  
 Portefeuille de retraite 2030 RBC  
 Portefeuille de retraite 2035 RBC  
 Portefeuille de retraite 2040 RBC  
 Portefeuille de retraite 2045 RBC  
 Portefeuille de retraite 2050 RBC  
 Portefeuille de retraite 2055 RBC  
 Portefeuille de retraite 2060 RBC  
 Fonds d'éducation Objectif 2025 RBC  
 Fonds d'éducation Objectif 2030 RBC  
 Fonds d'éducation Objectif 2035 RBC  
 Fonds d'éducation Objectif 2040 RBC  
 Fonds canadien de dividendes RBC  
 Fonds d'actions canadiennes RBC  
 Fonds d'actions canadiennes Vision RBC  
 Fonds d'actions canadiennes QUBE RBC  
 Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité QUBE RBC  
 Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité sans combustibles fossiles Vision QUBE RBC  
 Fonds tendance d'actions canadiennes RBC  
 Fonds FNB indiciel d'actions canadiennes RBC  
 Fonds indiciel canadien RBC  
 Fonds d'actions canadiennes O'Shaughnessy RBC  
 Fonds d'actions 100 % canadiennes O'Shaughnessy RBC  
 Fonds de revenu d'actions canadiennes RBC  
 Fonds de sociétés canadiennes à moyenne capitalisation RBC  
 Fonds de ressources de sociétés canadiennes à petite et moyenne capitalisation RBC  
 Fonds nord-américain de valeur RBC  
 Fonds nord-américain de croissance RBC  
 Fonds américain de dividendes RBC  
 Fonds américain de dividendes neutre en devises RBC  
 Fonds d'actions américaines RBC  
 Fonds neutre en devises d'actions américaines RBC  
 Fonds d'actions américaines QUBE RBC  
 Fonds d'actions américaines à faible volatilité QUBE RBC  
 Fonds d'actions américaines à faible volatilité neutre en devises QUBE RBC  
 Fonds de valeur d'actions américaines RBC  
 Fonds FNB indiciel d'actions américaines RBC  
 Fonds FNB indiciel d'actions américaines neutre en devises RBC (*auparavant, Fonds américain indiciel neutre en devises RBC*)  
 Fonds indiciel américain RBC  
 Fonds de valeur américain O'Shaughnessy RBC (Non couvert)  
 Fonds de valeur américain O'Shaughnessy RBC  
 Fonds d'actions de croissance de sociétés américaines à moyenne capitalisation RBC  
 Fonds neutre en devises d'actions de croissance de sociétés américaines à moyenne capitalisation RBC  
 Fonds de valeur en actions américaines de sociétés à moyenne capitalisation RBC  
 Fonds d'actions américaines de base de sociétés à petite capitalisation RBC  
 Fonds de valeur en actions américaines de sociétés à petite capitalisation RBC  
 Fonds de croissance américain O'Shaughnessy RBC  
 Fonds de croissance américain O'Shaughnessy RBC II  
 Fonds de sciences biologiques et de technologie RBC

Fonds international de croissance de dividendes RBC  
 Fonds d'actions internationales RBC  
 Fonds neutre en devises d'actions internationales RBC  
 Fonds FNB indiciel d'actions internationales neutre en devises RBC (*auparavant, Fonds international indiciel neutre en devises RBC*)  
 Fonds d'actions internationales O'Shaughnessy RBC  
 Fonds d'actions européennes RBC  
 Fonds d'actions de sociétés européennes à moyenne capitalisation RBC  
 Fonds d'actions asiatiques RBC  
 Fonds d'actions Asie-Pacifique hors Japon RBC  
 Fonds d'actions chinoises RBC  
 Fonds d'actions japonaises RBC  
 Fonds multistratégique d'actions de marchés émergents RBC  
 Fonds de dividendes de marchés émergents RBC  
 Fonds de dividendes de marchés émergents hors Chine RBC  
 Fonds d'actions de marchés émergents RBC  
 Fonds spécifique d'actions de marchés émergents RBC  
 Fonds d'actions de marchés émergents sans combustibles fossiles Vision RBC  
 Fonds d'actions de marchés émergents à faible volatilité QUBE RBC  
 Fonds FNB indiciel d'actions de marchés émergents RBC  
 Fonds d'actions de sociétés à petite capitalisation de marchés émergents RBC  
 Fonds mondial de croissance de dividendes RBC  
 Fonds mondial de croissance de dividendes neutre en devises RBC  
 Fonds d'actions mondiales RBC  
 Fonds d'actions mondiales Vision RBC  
 Fonds d'actions mondiales sans combustibles fossiles Vision RBC  
 Fonds spécifique d'actions mondiales RBC  
 Fonds spécifique d'actions mondiales neutre en devises RBC  
 Fonds leaders d'actions mondiales RBC  
 Fonds leaders d'actions mondiales neutre en devises RBC  
 Fonds d'actions mondiales QUBE RBC  
 Fonds d'actions mondiales à faible volatilité QUBE RBC  
 Fonds d'actions mondiales à faible volatilité neutre en devises QUBE RBC  
 Fonds FNB indiciel d'actions mondiales RBC  
 Fonds mondial d'actions O'Shaughnessy RBC  
 Fonds d'actions Monde tous les pays à faible volatilité QUBE RBC  
 Fonds mondial d'énergie RBC  
 Fonds mondial de métaux précieux RBC  
 Fonds mondial de ressources RBC  
 Fonds mondial de technologie RBC

**PORTEFEUILLES PRIVÉS RBC**

Portefeuille privé de revenu à court terme RBC  
 Portefeuille privé de revenu RBC  
 Portefeuille privé de dividendes canadiens RBC  
 Portefeuille privé fondamental d'actions canadiennes RBC  
 Portefeuille privé d'actions canadiennes RBC  
 Portefeuille privé d'actions de valeur de sociétés américaines à grande capitalisation RBC  
 Portefeuille privé d'actions de valeur de sociétés américaines à grande capitalisation neutre en devises RBC  
 Portefeuille privé d'actions américaines de croissance RBC  
 Portefeuille privé d'actions de base de sociétés américaines à grande capitalisation RBC  
 Portefeuille privé d'actions de base de sociétés américaines à grande capitalisation neutre en devises RBC  
 Portefeuille privé de sociétés américaines à petite capitalisation RBC  
 Portefeuille privé d'actions EAEO RBC  
 Portefeuille privé d'actions outre-mer RBC  
 Portefeuille privé d'actions mondiales de croissance RBC  
 Portefeuille privé d'actions mondiales RBC

**FONDS ALTERNATIFS RBC**

Fonds d'obligations alternatives mondiales BlueBay (Canada)

**FONDS PH&N**

Fonds de marché monétaire canadien Phillips, Hager & North  
 Fonds de marché monétaire américain Phillips, Hager & North

**FONDS PH&N (suite)**

Fonds d'hypothèques et d'obligations à court terme  
Phillips, Hager & North  
Fonds d'obligations Phillips, Hager & North  
Fonds d'obligations à rendement global  
Phillips, Hager & North  
Fonds d'obligations indexées sur l'inflation  
Phillips, Hager & North  
Fonds d'obligations à rendement élevé  
Phillips, Hager & North  
Fonds d'obligations à long terme indexées  
sur l'inflation Phillips, Hager & North  
Fonds à revenu mensuel Phillips, Hager & North  
Fonds équilibré Phillips, Hager & North  
Fonds à revenu de dividendes Phillips, Hager & North  
Fonds d'actions canadiennes Phillips, Hager & North  
Fonds de valeur d'actions canadiennes  
Phillips, Hager & North  
Fonds de revenu d'actions prudent Phillips, Hager & North

Fonds sous-jacent d'actions canadiennes  
Phillips, Hager & North  
Fonds sous-jacent d'actions canadiennes II  
Phillips, Hager & North  
Fonds de croissance canadien Phillips, Hager & North  
Fonds à revenu canadien Phillips, Hager & North  
Fonds Vintage Phillips, Hager & North  
Fonds au flottant faible Phillips, Hager & North  
Fonds à revenu de dividendes américain  
Phillips, Hager & North  
Fonds d'actions américaines multistyle toutes  
capitalisations Phillips, Hager & North  
Fonds d'actions américaines Phillips, Hager & North  
Fonds d'actions américaines avec couverture  
de change Phillips, Hager & North  
Fonds de croissance américain Phillips, Hager & North  
Fonds d'actions outre-mer Phillips, Hager & North  
Fonds d'actions outre-mer avec couverture  
de change Phillips, Hager & North  
Fonds d'actions mondiales Phillips, Hager & North

Fonds de retraite CIBLE 2015 Phillips, Hager & North  
Fonds de retraite CIBLE 2020 Phillips, Hager & North  
Fonds de retraite CIBLE 2025 Phillips, Hager & North  
Fonds de retraite CIBLE 2030 Phillips, Hager & North  
Fonds de retraite CIBLE 2035 Phillips, Hager & North  
Fonds de retraite CIBLE 2040 Phillips, Hager & North  
Fonds de retraite CIBLE 2045 Phillips, Hager & North  
Fonds de retraite CIBLE 2050 Phillips, Hager & North  
Fonds de retraite CIBLE 2055 Phillips, Hager & North  
Fonds de retraite CIBLE 2060 Phillips, Hager & North  
Fonds fiduciaire de retraite prudent Phillips, Hager & North  
Fonds fiduciaire de retraite équilibré Phillips, Hager & North  
Fonds fiduciaire de retraite de croissance  
Phillips, Hager & North  
Fonds fiduciaire de retraite d'actions canadiennes  
Phillips, Hager & North  
Fonds fiduciaire de retraite d'actions canadiennes plus  
Phillips, Hager & North  
(individuellement, le « Fonds »)

**Notre opinion**

À notre avis, les états financiers au 31 décembre 2022 de chaque Fonds, ci-joints, donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de chaque Fonds, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie aux dates et pour les périodes indiquées à la note 2, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

**Notre audit**

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

- les états de la situation financière à la date de clôture des périodes indiquées à la note 2;
- les états du résultat global pour les périodes indiquées à la note 2;
- les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes indiquées à la note 2;
- les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts pour les périodes indiquées à la note 2;
- les notes annexes, qui comprennent les principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

**Fondement de l'opinion**

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

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

**Indépendance**

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

**Autres informations**

La responsabilité des autres informations de chaque Fonds incombe à la direction. Les autres informations se composent du rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds 2022 de chaque Fonds.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers de chaque Fonds comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de chaque Fonds;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de chaque Fonds à poursuivre ses activités. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers de chaque Fonds au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener l'un des Fonds à cesser ses activités;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers de chaque Fonds, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

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

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

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Toronto (Ontario)

Le 16 mars 2023



INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (en milliers de dollars)  
**FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES  
À REVENU MENSUEL BLUEBAY**

Le 31 décembre 2022

	Nombre de titres	Coût (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
<b>ACTIONS</b>				
<b>Australie</b>				
Paladin Energy Ltd	596 975	203	381	
QUINTIS LTD*	631 230	–	17	
		203	398	–
<b>France</b>				
TotalEnergies SE	4 837	322	411	
		322	411	–
<b>Allemagne</b>				
Deutsche Post AG, option d'achat à 38, 16 juin 2023	68	25	13	
STMicroelectronics NV, option d'achat à 38, 16 juin 2023	509	194	115	
		219	128	–
<b>Italie</b>				
Eni SpA	21 241	393	409	
		393	409	–
<b>Mexique</b>				
Urbi Desarrollos Urbanos SAB de C.V. à 212,86, 26 mai 2026, bon de souscription d'actions	5 403	–	–	
		–	–	–
<b>Royaume-Uni</b>				
Avation PLC à 1,15, 31 oct. 2026, bon de souscription d'actions	53 533	–	26	
BP PLC	105 459	796	824	
		796	850	0,1
<b>États-Unis</b>				
SPX, option de vente à 3500, 17 mars 2023	(62)	(569)	(385)	
SPX, option de vente à 3700, 17 mars 2023	62	920	779	
Voyageur Aviation Corp.*	609	–	–	
Voyageur Aviation Corp., privilégiées, série A	3 655	385	619	
		736	1 013	0,1
<b>TOTAL DES ACTIONS</b>		2 669	3 209	0,2

	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste Valeur (\$)	% de l'actif net
<b>OBLIGATIONS</b>				
<b>Argentine</b>				
Obligations internationales du gouvernement de la République argentine, 3,875 %, 9 janv. 2038	6 052	2 977	2 613	
Obligations internationales du gouvernement de la République argentine, 3,500 %, 9 juill. 2041	6 698	3 180	2 566	
Provincia de Buenos Aires, obligations d'État, 5,250 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2037	4 689	2 642	2 218	
YPF SA, 8,750 %, 4 avr. 2024	5 444	5 952	7 011	
YPF SA, 8,500 %, 23 mars 2025	1 667	1 783	2 062	
		16 534	16 470	1,0
<b>Australie</b>				
Flight Centre Travel Group Ltd, 2,500 %, 17 nov. 2027	1 000	1 068	891	
FMG Resources August 2006 Pty Ltd, 5,875 %, 15 avr. 2030	2 744	3 439	3 466	
Mineral Resources Ltd, 8,000 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2027	814	1 061	1 129	
Mineral Resources Ltd, 8,500 %, 1 <sup>er</sup> mai 2030	764	975	1 050	
Quintis Australia Pty Ltd, 7,500 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2026	1 989	2 638	1 799	
Quintis Australia Pty Ltd, coupon détaché, 1 <sup>er</sup> oct. 2028	1 292	2 002	264	
Seven Group Holdings Ltd, 2,200 %, 5 mars 2025	600	613	562	
		11 796	9 161	0,6



**FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES  
À REVENU MENSUEL BLUEBAY**

Le 31 décembre 2022

	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste Valeur (\$)	% de l'actif net
<b>Belgique</b>				
Groupe Bruxelles Lambert NV, 2,125 %, 29 nov. 2025	800	1 136	1 186	
Oliver Capital Sarl, coupon détaché, 29 déc. 2023	400	602	608	
Umicore SA, coupon détaché, 23 juin 2025	1 200	1 640	1 595	
		3 378	3 389	<b>0,2</b>
<b>Bermudes</b>				
Highlands Holdings Bond Issuer Ltd / Highlands Holdings Bond Co Issuer Inc, 7,625 %, 15 oct. 2025	3 949	5 122	5 002	
NCL Corp Ltd, 5,375 %, 1 <sup>er</sup> août 2025	1 516	2 387	2 080	
		7 509	7 082	<b>0,4</b>
<b>Brésil</b>				
Aegea Finance Sarl, 6,750 %, 20 mai 2029	2 630	3 325	3 518	
Brazil Notas do Tesouro Nacional, série F, 10,000 %, 1 <sup>er</sup> janv. 2025	14	3 773	3 353	
Brazil Notas do Tesouro Nacional, série F, 10,000 %, 1 <sup>er</sup> janv. 2027	1	381	236	
Brazil Notas do Tesouro Nacional, série F, 10,000 %, 1 <sup>er</sup> janv. 2029	47	11 498	10 768	
Brazil Notas do Tesouro Nacional, série F, 10,000 %, 1 <sup>er</sup> janv. 2031	70	15 442	15 644	
Guara Norte Sarl, 5,198 %, 15 juin 2034	3 907	4 904	4 484	
Movida Europe SA, 5,250 %, 8 févr. 2031	2 441	3 020	2 482	
Samarco Mineracao SA, 4,125 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2022	7 767	5 190	4 575	
Samarco Mineracao SA, 5,375 %, 26 sept. 2024	1 200	977	752	
		48 510	45 812	<b>2,9</b>
<b>Canada</b>				
Akumin Inc, 7,000 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2025	1 323	1 681	1 285	
Bombardier Inc, 6,000 %, 15 févr. 2028	1 814	2 101	2 274	
Obligations du gouvernement du Canada, 0,250 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2024	24 500	23 165	23 323	
Intelligent Packaging Ltd Finco Inc / Intelligent Packaging Ltd Co-Issuer LLC, 6,000 %, 15 sept. 2028	2 760	3 620	3 021	
MEG Energy Corp, 7,125 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2027	2 383	3 136	3 296	
NOVA Chemicals Corp, 4,250 %, 15 mai 2029	3 603	4 431	3 995	
SSR Mining Inc, 2,500 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2039	459	720	698	
Viavi Solutions Inc, 1,000 %, 1 <sup>er</sup> mars 2024	311	470	424	
		39 324	38 316	<b>2,4</b>
<b>Chili</b>				
Bonos de la Tesoreria de la Republica, 4,700 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2030	4 010 000	5 805	6 176	
Obligations internationales du gouvernement du Chili, 4,340 %, 7 mars 2042	3 810	4 642	4 379	
Sociedad de Transmision Austral SA, 4,000 %, 27 janv. 2032	2 655	2 992	3 116	
		13 439	13 671	<b>0,9</b>
<b>Chine</b>				
ANLLIAN Capital Ltd, coupon détaché, 5 févr. 2025	900	1 425	1 529	
Bilibili Inc, 1,375 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2026	414	565	657	
Global Aircraft Leasing Co Ltd, 6,500 %, 15 sept. 2024	4 071	5 262	4 697	
Hello Group Inc, 1,250 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2025	519	615	675	
H World Group Ltd, 3,000 %, 1 <sup>er</sup> mai 2026	1 061	1 616	1 761	
JOYY Inc, 0,750 %, 15 juin 2025	919	1 192	1 195	
Kingsoft Corp Ltd, 0,625 %, 29 avr. 2025	9 000	1 687	1 646	
Meituan, coupon détaché, 27 avr. 2028	800	883	914	
Microport Scientific Corp, coupon détaché, 11 juin 2026	700	858	744	
NIO Inc, 0,500 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2027	1 030	1 117	1 058	
Tequ Mayflower Ltd, coupon détaché, 2 mars 2026	1 209	1 472	882	
Weimob Investment Ltd, coupon détaché, 7 juin 2026	850	1 009	787	
XD Inc, 1,250 %, 12 avr. 2026	963	1 164	990	
Zhongsheng Group Holdings Ltd, coupon détaché, 21 mai 2025	8 000	1 506	1 574	
ZTO Express Cayman Inc, 1,500 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2027	1 238	1 616	1 775	
		21 987	20 884	<b>1,3</b>
<b>Colombie</b>				
Obligations internationales du gouvernement de la Colombie, 4,500 %, 15 mars 2029	2 495	2 835	2 928	
Obligations internationales du gouvernement de la Colombie, 8,000 %, 20 avr. 2033	4 220	5 650	5 741	
Obligations internationales du gouvernement de la Colombie, 5,000 %, 15 juin 2045	3 155	2 705	2 933	
TES de Colombie, 2,250 %, 18 avr. 2029	31 559 900	9 409	7 266	

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES  
À REVENU MENSUEL BLUEBAY**

Le 31 décembre 2022

	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste Valeur (\$)	% de l'actif net
<b>Colombie (suite)</b>				
TES de Colombie, 7,000 %, 30 juin 2032	47 396 100	11 641	8 992	
TES de Colombie, 7,250 %, 18 oct. 2034	2 905 700	1 138	538	
TES de Colombie, 6,250 %, 9 juill. 2036	5 474 900	1 541	885	
Empresas Publicas de Medellin ESP, 8,375 %, 8 nov. 2027	750 000	227	158	
		35 146	29 441	<b>1,9</b>
<b>République tchèque</b>				
Obligations du gouvernement de la République tchèque, 0,950 %, 15 mai 2030	226 960	10 647	10 216	
Obligations du gouvernement de la République tchèque, 2,000 %, 13 oct. 2033	22 970	1 231	1 037	
		11 878	11 253	<b>0,7</b>
<b>Danemark</b>				
Ascendis Pharma A/S, 2,250 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2028	535	711	745	
		711	745	—
<b>République dominicaine</b>				
Obligations internationales de la République dominicaine, 5,500 %, 27 janv. 2025	1 965	2 609	2 649	
Obligations internationales de la République dominicaine, 6,875 %, 29 janv. 2026	4 055	5 436	5 566	
Obligations internationales de la République dominicaine, 5,875 %, 30 janv. 2060	3 052	3 494	3 047	
		11 539	11 262	<b>0,7</b>
<b>Équateur</b>				
Obligations internationales du gouvernement de l'Équateur, 2,500 %, 31 juill. 2035	8 717	6 701	5 475	
		6 701	5 475	<b>0,3</b>
<b>Salvador</b>				
Obligations internationales du gouvernement du Salvador, 7,750 %, 24 janv. 2023	2 183	2 361	2 897	
Obligations internationales du gouvernement du Salvador, 6,375 %, 18 janv. 2027	798	904	478	
Obligations internationales du gouvernement du Salvador, 8,625 %, 28 févr. 2029	1 360	1 354	814	
Obligations internationales du gouvernement du Salvador, 7,625 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2041	1 790	1 477	954	
Obligations internationales du gouvernement du Salvador, 9,500 %, 15 juill. 2052	2 010	2 220	1 199	
		8 316	6 342	<b>0,4</b>
<b>France</b>				
Atos SE, coupon détaché, 6 nov. 2024	700	1 127	824	
Banijay Group SAS, 6,500 %, 1 <sup>er</sup> mars 2026	1 797	2 642	2 464	
Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA, 3,750 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2033	11 200	15 457	15 532	
BNP Paribas SA, 7,750 %, perpétuelles	9 894	12 760	13 263	
BNP Paribas SA, 9,250 %, perpétuelles	6 580	8 904	9 311	
BPCE SA, 4,000 %, 29 nov. 2032	10 700	14 703	15 148	
Crédit Agricole SA, 3,875 %, 28 nov. 2034	9 200	12 598	12 827	
Edenred, coupon détaché, 6 sept. 2024	16	1 438	1 399	
Électricité de France SA, 3,000 %, perpétuelles	1 200	1 502	1 429	
Électricité de France SA, 3,375 %, perpétuelles	2 000	3 025	2 113	
Électricité de France SA, 7,500 %, perpétuelles	1 400	1 960	2 027	
Elis SA, 2,250 %, 22 sept. 2029	600	789	933	
Iliad Holding SASU, 6,500 %, 15 oct. 2026	3 131	3 853	3 939	
Iliad Holding SASU, 7,000 %, 15 oct. 2028	1 706	2 130	2 091	
Société Générale SA, 9,375 %, perpétuelles	5 530	7 360	7 703	
Ubisoft Divertissements SA, 2,375 %, 15 nov. 2028	700	1 011	1 061	
		91 259	92 064	<b>5,8</b>
<b>Géorgie</b>				
Obligations internationales du gouvernement de Géorgie, 2,750 %, 22 avr. 2026	700	796	862	
		796	862	<b>0,1</b>
<b>Allemagne</b>				
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 5,500 %, 15 janv. 2028	3 025	3 806	3 431	
Cerdia Finanz GmbH, 10,500 %, 15 févr. 2027	2 450	2 988	2 783	
Commerzbank AG, 6,125 %, perpétuelles	4 400	6 431	5 947	
Commerzbank AG, 6,500 %, perpétuelles	4 800	7 619	6 290	
Deutsche Bank AG, 4,625 %, perpétuelles	7 200	10 643	7 958	





**FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES  
À REVENU MENSUEL BLUEBAY**

Le 31 décembre 2022

	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste Valeur (\$)	% de l'actif net
<b>Allemagne (suite)</b>				
Deutsche Bank AG, 6,750 %, perpétuelles	3 400	3 723	4 323	
Deutsche Bank AG, 10,000 %, perpétuelles	1 800	2 437	2 704	
Deutsche Lufthansa AG, 2,000 %, 17 nov. 2025	1 300	1 945	2 022	
Gruenthal GmbH, 4,125 %, 15 mai 2028	1 213	1 581	1 587	
RAG-Stiftung, 1,875 %, 16 nov. 2029	500	737	733	
		41 910	37 778	<b>2,4</b>
<b>Guatemala</b>				
Obligations internationales du gouvernement du Guatemala, 5,250 %, 10 août 2029	2 310	2 942	3 015	
Investment Energy Ressources Ltd, 6,250 %, 26 avr. 2029	2 348	2 998	3 044	
		5 940	6 059	<b>0,4</b>
<b>Hong Kong</b>				
Airport Authority, 2,100 %, perpétuelles	1 795	2 319	2 216	
Airport Authority, 2,400 %, perpétuelles	900	1 155	1 062	
CAS Capital No 1 Ltd, 4,000 %, perpétuelles	3 030	3 841	3 210	
Cathay Pacific Finance III Ltd, 2,750 %, 5 févr. 2026	6 000	1 023	1 125	
Lenovo Group Ltd, 2,500 %, 26 août 2029	1 485	1 878	1 965	
Link CB Ltd, 4,500 %, 12 déc. 2027	4 000	684	743	
Sino Biopharmaceutical Ltd, coupon détaché, 17 févr. 2025	3 039	4 261	4 385	
		15 161	14 706	<b>0,9</b>
<b>Hongrie</b>				
Obligations du gouvernement de Hongrie, 3,250 %, 22 oct. 2031	2 416 300	7 673	5 764	
Obligations internationales du gouvernement de Hongrie, 5,000 %, 22 févr. 2027	2 090	2 848	3 008	
		10 521	8 772	<b>0,6</b>
<b>Inde</b>				
Adani Green Energy Ltd, 4,375 %, 8 sept. 2024	1 985	2 377	2 446	
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd, 4,200 %, 4 août 2027	821	1 103	978	
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd, 4,375 %, 3 juill. 2029	2 904	3 907	3 315	
Bharti Airtel Ltd, 1,500 %, 17 févr. 2025	937	1 644	1 682	
Manappuram Finance Ltd, 5,900 %, 13 janv. 2023	2 220	2 549	2 991	
		11 580	11 412	<b>0,7</b>
<b>Indonésie</b>				
Obligations internationales du gouvernement d'Indonésie, 5,450 %, 20 sept. 2052	2 160	2 788	2 904	
Obligations du Trésor de l'Indonésie, 7,000 %, 15 sept. 2030	139 815 000	12 436	12 298	
Obligations du Trésor de l'Indonésie, 8,750 %, 15 mai 2031	9 936 000	1 080	960	
Obligations du Trésor de l'Indonésie, 8,375 %, 15 mars 2034	67 617 000	6 452	6 466	
Obligations du Trésor de l'Indonésie, 7,500 %, 15 mai 2038	2 955 000	274	265	
Obligations du Trésor de l'Indonésie, 8,375 %, 15 avr. 2039	33 080 000	3 335	3 197	
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, 4,700 %, 6 juin 2032	1 620	2 075	2 162	
		28 440	28 252	<b>1,8</b>
<b>Irlande</b>				
LCPR Senior Secured Financing DAC, 6,750 %, 15 oct. 2027	3 629	4 824	4 606	
		4 824	4 606	<b>0,3</b>
<b>Israël</b>				
CyberArk Software Ltd, coupon détaché, 15 nov. 2024	545	788	785	
Mizrahi Tefahot Bank Ltd, 3,077 %, 7 avr. 2031	2 465	3 096	2 941	
Nice Ltd, coupon détaché, 15 sept. 2025	418	588	536	
		4 472	4 262	<b>0,3</b>
<b>Italie</b>				
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, 5,375 %, 18 janv. 2028	1 061	1 072	1 243	
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, 10,500 %, 23 juill. 2029	2 001	3 027	2 694	
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, 8,000 %, 22 janv. 2030	8 355	9 787	10 626	
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, 8,500 %, 10 sept. 2030	1 477	1 819	1 888	
DiaSorin SpA, coupon détaché, 5 mai 2028	1 300	1 722	1 666	
Intesa Sanpaolo SpA, 7,750 %, perpétuelles	10 315	16 822	14 461	
Pirelli & C SpA, coupon détaché, 22 déc. 2025	900	1 192	1 224	





**FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES  
À REVENU MENSUEL BLUEBAY**

Le 31 décembre 2022

	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste Valeur (\$)	% de l'actif net
<b>Italie (suite)</b>				
Prysmian SpA, coupon détaché, 2 févr. 2026	1 400	2 031	2 108	
Telecom Italia SpA/Milano, 3,625 %, 25 mai 2026	673	824	916	
Telecom Italia SpA/Milano, 2,375 %, 12 oct. 2027	761	783	931	
UniCredit SpA, 5,861 %, 19 juin 2032	2 045	2 441	2 435	
UniCredit SpA, 7,296 %, 2 avr. 2034	2 146	2 883	2 668	
UniCredit SpA, 7,500 %, perpétuelles	5 921	9 487	8 367	
		53 890	51 227	<b>3,2</b>
<b>Japon</b>				
Aica Kogyo Co Ltd, coupon détaché, 22 avr. 2027	40 000	415	436	
ANA Holdings Inc, coupon détaché, 10 déc. 2031	140 000	1 417	1 565	
CyberAgent Inc, coupon détaché, 16 nov. 2029	50 000	478	542	
Menicon Co Ltd, coupon détaché, 29 janv. 2025	30 000	391	324	
Nippon Steel Corp, coupon détaché, 4 oct. 2024	230 000	2 538	2 540	
SBI Holdings Inc, coupon détaché, 25 juill. 2025	50 000	494	537	
SoftBank Group Corp, 3,375 %, 6 juill. 2029	2 680	3 939	2 878	
		9 672	8 822	<b>0,6</b>
<b>Liban</b>				
Obligations internationales du gouvernement du Liban, 6,375 %, 9 mars 2020	5 294	2 318	442	
Obligations internationales du gouvernement du Liban, 5,800 %, 14 avr. 2020	854	695	71	
Obligations internationales du gouvernement du Liban, 6,150 %, 19 juin 2020	1 164	1 145	96	
Obligations internationales du gouvernement du Liban, 8,250 %, 12 avr. 2021	3 496	1 317	289	
		5 475	898	<b>0,1</b>
<b>Luxembourg</b>				
Altice Financing SA, 3,000 %, 15 janv. 2028	1 268	1 836	1 457	
Altice Financing SA, 5,750 %, 15 août 2029	1 675	2 039	1 788	
Cidron Aida Finco Sarl, 5,000 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2028	1 870	2 714	2 337	
Lagfin SCA, 2,000 %, 2 juill. 2025	600	928	956	
Summer BC Holdco B SARL, 5,750 %, 31 oct. 2026	852	1 230	1 057	
		8 747	7 595	<b>0,5</b>
<b>Malaisie</b>				
Obligations du gouvernement de Malaisie, 3,955 %, 15 sept. 2025	13 845	4 647	4 291	
Obligations du gouvernement de Malaisie, 3,885 %, 15 août 2029	38 688	12 020	11 807	
Obligations du gouvernement de Malaisie, 3,844 %, 15 avr. 2033	27 852	8 073	8 368	
Obligations du gouvernement de Malaisie, 4,065 %, 15 juin 2050	11 760	3 319	3 313	
		28 059	27 779	<b>1,8</b>
<b>Maurice</b>				
CA Magnum Holdings, 5,375 %, 31 oct. 2026	2 984	3 627	3 692	
Greenko Power II Ltd, 4,300 %, 13 déc. 2028	1 423	1 799	1 618	
HTA Group Ltd/Mauritius, 2,875 %, 18 mars 2027	1 000	1 206	1 027	
MTN Mauritius Investment Ltd, 6,500 %, 13 oct. 2026	2 422	3 455	3 285	
		10 087	9 622	<b>0,6</b>
<b>Mexique</b>				
America Movil SAB de CV, 5,375 %, 4 avr. 2032	3 104	3 872	3 799	
Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 7,625 %, perpétuelles	491	565	624	
Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman, 8,375 %, perpétuelles	3 105	4 341	4 175	
Braskem Idesa SAPI, 6,990 %, 20 févr. 2032	3 010	3 676	2 895	
Obligations mexicaines, 10,000 %, 5 déc. 2024	149	1 133	1 034	
Obligations mexicaines, 7,500 %, 3 juin 2027	117	703	763	
Obligations mexicaines, 7,750 %, 29 mai 2031	2 176	13 687	13 970	
Obligations mexicaines, 8,500 %, 18 nov. 2038	675	4 460	4 440	
Obligations mexicaines, 7,750 %, 13 nov. 2042	2 258	13 459	13 709	
Mexican Udibonos, 2,750 %, 27 nov. 2031	1 043	5 864	6 475	
Mexico City Airport Trust, 5,500 %, 31 juill. 2047	3 648	4 293	3 815	
Obligations internationales du gouvernement du Mexique, 4,875 %, 19 mai 2033	1 145	1 426	1 428	
Obligations internationales du gouvernement du Mexique, 3,500 %, 12 févr. 2034	1 290	1 626	1 404	



**FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES  
À REVENU MENSUEL BLUEBAY**

Le 31 décembre 2022

	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste Valeur (\$)	% de l'actif net
<b>Mexique (suite)</b>				
Obligations internationales du gouvernement du Mexique, 2,250 %, 12 août 2036	2 285	2 196	2 361	
Obligations internationales du gouvernement du Mexique, 2,125 %, 25 oct. 2051	2 515	2 124	2 013	
Obligations internationales du gouvernement du Mexique, 3,771 %, 24 mai 2061	5 055	5 707	4 355	
Petroleos Mexicanos, 7,190 %, 12 sept. 2024	41	243	262	
Petroleos Mexicanos, 6,875 %, 16 oct. 2025	1 035	1 346	1 374	
Petroleos Mexicanos, 6,500 %, 13 mars 2027	1 746	2 029	2 162	
Petroleos Mexicanos, 6,840 %, 23 janv. 2030	2 254	2 710	2 529	
Petroleos Mexicanos, 5,950 %, 28 janv. 2031	2 862	3 358	2 942	
Petroleos Mexicanos, 6,700 %, 16 févr. 2032	5 251	5 853	5 597	
Petroleos Mexicanos, 6,750 %, 21 sept. 2047	1 997	1 857	1 731	
Petroleos Mexicanos, 6,350 %, 12 févr. 2048	6 855	6 341	5 695	
Petroleos Mexicanos, 7,690 %, 23 janv. 2050	1 580	1 464	1 485	
Total Play Telecomunicaciones SA de CV, 7,500 %, 12 nov. 2025	1 915	2 492	2 281	
Total Play Telecomunicaciones SA de CV, 6,375 %, 20 sept. 2028	1 440	1 822	1 527	
		98 647	94 845	<b>6,0</b>
<b>Pays-Bas</b>				
Abertis Infraestructuras Finance BV, 2,625 %, perpétuelles	2 100	3 100	2 362	
American Movil BV, coupon détaché, 2 mars 2024	1 900	2 774	2 796	
Cooperatieve Rabobank UA, 4,875 %, perpétuelles	200	278	249	
Encavis Finance BV, 1,875 %, perpétuelles	400	540	582	
IHS Netherlands Holdco BV, 8,000 %, 18 sept. 2027	2 330	3 110	2 793	
MV24 Capital BV, 6,748 %, 1 <sup>er</sup> juin 2034	4 678	5 989	5 796	
Prosus NV, 3,061 %, 13 juill. 2031	206	215	216	
Prosus NV, 1,985 %, 13 juill. 2033	3 379	4 323	3 326	
QIAGEN NV, 0,500 %, 13 sept. 2023	1 200	1 882	2 019	
Stichting AK Rabobank Certificaten, 6,500 %, perpétuelles	11 261	18 350	15 718	
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 6,000 %, 31 janv. 2025	1 214	1 785	1 738	
United Group BV, 5,250 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2030	2 410	3 247	2 530	
Wintershall Dea Finance 2 BV, 3,000 %, perpétuelles	2 100	3 242	2 239	
		48 835	42 364	<b>2,7</b>
<b>Nigéria</b>				
IHS Holding Ltd, 5,625 %, 29 nov. 2026	2 610	3 264	2 947	
IHS Holding Ltd, 6,250 %, 29 nov. 2028	1 175	1 457	1 298	
Obligations internationales du gouvernement du Nigéria, 6,125 %, 28 sept. 2028	3 360	3 785	3 528	
Obligations internationales du gouvernement du Nigéria, 7,875 %, 16 févr. 2032	2 895	3 657	2 961	
Obligations internationales du gouvernement du Nigéria, 8,250 %, 28 sept. 2051	1 625	1 476	1 471	
		13 639	12 205	<b>0,8</b>
<b>Norvège</b>				
Var Energi ASA, 7,500 %, 15 janv. 2028	2 650	3 532	3 662	
		3 532	3 662	<b>0,2</b>
<b>Oman</b>				
Lamar Funding Ltd, 3,958 %, 7 mai 2025	1 950	2 455	2 509	
Obligations internationales du gouvernement d'Oman, 4,875 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2025	3 115	4 016	4 147	
Obligations internationales du gouvernement d'Oman, 4,750 %, 15 juin 2026	1 170	1 493	1 533	
Obligations internationales du gouvernement d'Oman, 6,750 %, 17 janv. 2048	6 105	7 333	7 765	
OQ SAOC, 5,125 %, 6 mai 2028	2 300	2 832	2 961	
Oryx Funding Ltd, 5,800 %, 3 févr. 2031	3 180	4 143	4 119	
		22 272	23 034	<b>1,5</b>
<b>Paraguay</b>				
Obligations internationales du gouvernement du Paraguay, 3,849 %, 28 juin 2033	2 500	2 935	2 983	
Obligations internationales du gouvernement du Paraguay, 5,600 %, 13 mars 2048	865	993	1 028	
Obligations internationales du gouvernement du Paraguay, 5,400 %, 30 mars 2050	1 643	2 270	1 929	
Telefonica Celular del Paraguay SA, 5,875 %, 15 avr. 2027	3 606	5 000	4 735	
		11 198	10 675	<b>0,7</b>



**FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES  
À REVENU MENSUEL BLUEBAY**

Le 31 décembre 2022

	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste Valeur (\$)	% de l'actif net
<b>Pérou</b>				
Cia de Minas Buenaventura SAA, 5,500 %, 23 juill. 2026	1 457	1 822	1 694	
Obligation du gouvernement du Pérou, 6,150 %, 12 août 2032	21 633	5 652	6 799	
Obligations internationales du gouvernement du Pérou, 8,200 %, 12 août 2026	33 839	12 502	12 639	
		19 976	21 132	<b>1,3</b>
<b>Qatar</b>				
Obligations internationales du gouvernement du Qatar, 4,400 %, 16 avr. 2050	3 780	4 584	4 690	
		4 584	4 690	<b>0,3</b>
<b>Roumanie</b>				
Obligations du gouvernement de la Roumanie, 3,650 %, 24 sept. 2031	21 865	4 909	4 779	
Obligations internationales du gouvernement de la Roumanie, 2,625 %, 2 déc. 2040	3 020	4 508	2 460	
Obligations internationales du gouvernement de la Roumanie, 2,750 %, 14 avr. 2041	2 690	3 592	2 198	
Obligations internationales du gouvernement de la Roumanie, 4,000 %, 14 févr. 2051	1 720	1 368	1 548	
		14 377	10 985	<b>0,7</b>
<b>Arabie saoudite</b>				
ELG Pearl Holdings Sarl, 3,545 %, 31 août 2036	2 490	3 108	2 838	
		3 108	2 838	<b>0,2</b>
<b>Serbie</b>				
Obligations internationales de la Serbie, 1,000 %, 23 sept. 2028	1 400	1 432	1 465	
Obligations internationales de la Serbie, 2,050 %, 23 sept. 2036	1 770	1 455	1 454	
Obligations du Trésor de la Serbie, 4,500 %, 20 août 2032	72 340	1 010	737	
		3 897	3 656	<b>0,2</b>
<b>Singapour</b>				
Continuum Energy Levanter Pte Ltd, 4,500 %, 9 févr. 2027	2 661	2 934	3 238	
Singapore Airlines Ltd, 1,625 %, 3 déc. 2025	750	763	802	
		3 697	4 040	<b>0,3</b>
<b>Afrique du Sud</b>				
Eskom Holdings SOC Ltd, 8,500 %, 25 avr. 2042	16 000	1 134	903	
Obligations du gouvernement de la République sud-africaine, 10,500 %, 21 déc. 2026	14 841	1 402	1 250	
Obligations du gouvernement de la République sud-africaine, 8,000 %, 31 janv. 2030	3 549	283	252	
Obligations du gouvernement de la République sud-africaine, 8,250 %, 31 mars 2032	261 429	17 908	17 797	
Obligations du gouvernement de la République sud-africaine, 8,875 %, 28 févr. 2035	38 039	2 928	2 557	
Obligations du gouvernement de la République sud-africaine, 8,500 %, 31 janv. 2037	293 476	19 350	18 565	
Obligations du gouvernement de la République sud-africaine, 6,500 %, 28 févr. 2041	7 560	409	377	
Obligations du gouvernement de la République sud-africaine, 8,750 %, 31 janv. 2044	123 778	7 577	7 686	
Obligations internationales du gouvernement de la République sud-africaine, 5,750 %, 30 sept. 2049	2 755	2 530	2 755	
		53 521	52 142	<b>3,3</b>
<b>Espagne</b>				
Al Candelaria Spain SA, 5,750 %, 15 juin 2033	2 770	3 174	2 858	
Amadeus IT Group SA, 1,500 %, 9 avr. 2025	200	363	323	
CaixaBank SA, 5,875 %, perpétuelles	3 600	5 858	4 793	
Cellnex Telecom SA, 1,500 %, 16 janv. 2026	500	761	848	
Cellnex Telecom SA, 0,500 %, 5 juill. 2028	1 800	2 610	2 585	
Ibercaja Banco SA, 2,750 %, 23 juill. 2030	1 100	1 618	1 397	
		14 384	12 804	<b>0,8</b>
<b>Obligations supranationales</b>				
American Airlines Inc/AAAdvantage Loyalty IP Ltd, 5,500 %, 20 avr. 2026	1 945	2 527	2 537	
		2 527	2 537	<b>0,2</b>
<b>Suède</b>				
Geely Sweden Financials Holding AB, coupon détaché, 19 juin 2024	400	630	703	
Verisure Holding AB, 9,250 %, 15 oct. 2027	987	1 334	1 502	
		1 964	2 205	<b>0,1</b>



**FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES  
À REVENU MENSUEL BLUEBAY**

Le 31 décembre 2022

	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste Valeur (\$)	% de l'actif net
<b>Suisse</b>				
Credit Suisse Group AG, 2,125 %, 13 oct. 2026	4 900	6 222	6 054	
Credit Suisse Group AG, 7,750 %, 1 <sup>er</sup> mars 2029	1 550	2 180	2 238	
Credit Suisse Group AG, 9,016 %, 15 nov. 2033	580	785	806	
Credit Suisse Group AG, 9,750 %, perpétuelles	1 450	1 875	1 716	
Sika AG, 0,150 %, 5 juin 2025	1 160	1 971	2 149	
		13 033	12 963	<b>0,8</b>
<b>Taiwan</b>				
Hon Hai Precision Industry Co Ltd, coupon détaché, 5 août 2026	200	256	230	
Sea Ltd, 2,375 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2025	1 096	1 591	1 465	
Zhen Ding Technology Holding Ltd, coupon détaché, 30 juin 2025	800	1 062	1 054	
		2 909	2 749	<b>0,2</b>
<b>Thaïlande</b>				
Obligation du gouvernement de la Thaïlande, THB, 3,650 %, 20 juin 2031	116 411	5 300	4 967	
Obligation du gouvernement de la Thaïlande, THB, 3,400 %, 17 juin 2036	123 080	5 587	5 018	
Obligation du gouvernement de la Thaïlande, THB, 3,300 %, 17 juin 2038	33 155	1 748	1 313	
		12 635	11 298	<b>0,7</b>
<b>Tunisie</b>				
République tunisienne, 6,750 %, 31 oct. 2023	300	369	367	
République tunisienne, 5,625 %, 17 févr. 2024	7 374	9 626	8 429	
		9 995	8 796	<b>0,6</b>
<b>Turquie</b>				
Obligations internationales du gouvernement de la Turquie, 9,875 %, 15 janv. 2028	3 050	4 238	4 288	
		4 238	4 288	<b>0,3</b>
<b>Émirats arabes unis</b>				
Obligations internationales du gouvernement d'Abou Dhabi, 2,700 %, 2 sept. 2070	5 041	5 222	4 266	
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd, 1,750 %, 30 sept. 2027	1 498	1 829	1 882	
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd, 2,160 %, 31 mars 2034	3 560	4 407	4 113	
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd, 2,940 %, 30 sept. 2040	3 794	4 629	4 148	
GEMS MENASA Cayman Ltd / GEMS Education Delaware LLC, 7,125 %, 31 juill. 2026	3 401	4 468	4 434	
MDGH GMTN RSC Ltd, 2,500 %, 7 nov. 2024	2 100	2 703	2 721	
MDGH GMTN RSC Ltd, 5,500 %, 28 avr. 2033	1 620	2 195	2 324	
		25 453	23 888	<b>1,5</b>
<b>Royaume-Uni</b>				
Barclays PLC, 7,385 %, 2 nov. 2028	2 415	3 274	3 414	
Barclays PLC, 6,375 %, perpétuelles	1 400	2 389	2 107	
Barclays PLC, 7,125 %, perpétuelles	2 218	3 978	3 441	
Barclays PLC, 8,000 %, perpétuelles	886	1 135	1 125	
Barclays PLC, 8,875 %, perpétuelles	1 028	1 683	1 663	
HSBC Holdings PLC, 7,390 %, 3 nov. 2028	2 330	3 160	3 321	
HSBC Holdings PLC, 5,402 %, 11 août 2033	2 280	2 949	2 867	
HSBC Holdings PLC, 8,201 %, 16 nov. 2034	1 580	2 622	2 683	
Gohl Capital Ltd, 4,250 %, 24 janv. 2027	1 275	1 478	1 549	
Jaguar Land Rover Automotive PLC, 4,500 %, 15 juill. 2028	2 154	2 929	2 379	
JET2 PLC, 1,625 %, 10 juin 2026	600	930	852	
Nationwide Building Society, 5,750 %, perpétuelles	1 404	2 448	2 068	
Nationwide Building Society, 10,250 %, perpétuelles	2 438	6 588	4 948	
NatWest Group PLC, 6,000 %, perpétuelles	2 345	2 856	2 940	
Pinnacle Bidco PLC, 5,500 %, 15 févr. 2025	1 755	2 547	2 237	
Stonegate Pub Co Financing 2019 PLC, 8,250 %, 31 juill. 2025	1 493	2 600	2 219	
Tullow Oil PLC, 10,250 %, 15 mai 2026	2 122	2 678	2 310	
WH Smith PLC, 1,625 %, 7 mai 2026	700	1 109	1 025	
		47 353	43 148	<b>2,7</b>



**FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES  
À REVENU MENSUEL BLUEBAY**

Le 31 décembre 2022

	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste Valeur (\$)	% de l'actif net
<b>États-Unis</b>				
ADT Security Corp, 4,125 %, 1 <sup>er</sup> août 2029	1 361	1 691	1 570	
Airbnb Inc, coupon détaché, 15 mars 2026	1 156	1 424	1 292	
Akamai Technologies Inc, 0,125 %, 1 <sup>er</sup> mai 2025	2 520	3 799	3 600	
Alnylam Pharmaceuticals Inc, 1,000 %, 15 sept. 2027	741	985	1 091	
American Airlines Group Inc, 6,500 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2025	1 104	1 683	1 583	
Asbury Automotive Group Inc, 4,625 %, 15 nov. 2029	1 346	1 655	1 538	
SP Unifrax Holdings Inc, 5,250 %, 30 sept. 2028	1 272	1 568	1 388	
Avis Budget Finance Plc, 4,750 %, 30 janv. 2026	342	508	465	
BCPE Ulysses Intermediate Inc, 7,750 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2027	1 572	1 974	1 318	
Belden Inc, 3,375 %, 15 juill. 2031	1 559	2 273	1 891	
Bentley Systems Inc, 0,125 %, 15 janv. 2026	665	787	826	
Bill.com Holdings Inc, coupon détaché, 1 <sup>er</sup> déc. 2025	710	1 021	988	
BioMarin Pharmaceutical Inc, 0,599 %, 1 <sup>er</sup> août 2024	1 519	2 010	2 188	
Block Inc, 0,125 %, 1 <sup>er</sup> mars 2025	1 880	2 496	2 434	
Booking Holdings Inc, 0,750 %, 1 <sup>er</sup> mai 2025	768	1 317	1 390	
Brandywine Operating Partnership LP, 7,550 %, 15 mars 2028	1 970	2 664	2 620	
Bread Financial Holdings Inc, 7,000 %, 15 janv. 2026	1 238	1 466	1 468	
Cablevision Lightpath LLC, 5,625 %, 15 sept. 2028	2 014	2 680	2 031	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 5,125 %, 1 <sup>er</sup> mai 2027	1 258	1 530	1 591	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp, 6,375 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2029	3 882	4 999	4 950	
Chart Industries Inc., 7,500 %, 1 <sup>er</sup> janv. 2030	1 124	1 506	1 532	
Chart Industries Inc., 9,500 %, 1 <sup>er</sup> janv. 2031	1 662	2 268	2 311	
CITGO Petroleum Corp, 7,000 %, 15 juin 2025	3 419	4 499	4 526	
Citigroup Inc, 3,713 %, 22 sept. 2028	9 000	11 910	12 750	
Clarios Global LP / Clarios US Finance Co, 4,375 %, 15 mai 2026	760	999	1 021	
CMG Media Corp, 8,875 %, 15 déc. 2027	2 696	3 582	2 753	
Coherent Corp, 5,000 %, 15 déc. 2029	1 923	2 247	2 249	
Condor Merger Sub Inc, 7,375 %, 15 févr. 2030	2 063	2 595	2 251	
CONMED Corp, 2,250 %, 15 juin 2027	1 125	1 356	1 395	
Coty Inc, 5,000 %, 15 avr. 2026	1 884	2 355	2 423	
CQP Holdco LP/BIP-V Chinook Holdco LLC, 5,500 %, 15 juin 2031	1 942	2 352	2 302	
CSC Holdings LLC, 5,500 %, 15 avr. 2027	1 922	2 297	2 189	
CSC Holdings LLC, 5,750 %, 15 janv. 2030	1 504	1 810	1 153	
Cytokinetics Inc, 3,500 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2027	475	724	741	
Darling Ingredients Inc, 6,000 %, 15 juin 2030	1 106	1 434	1 466	
Datadog Inc, 0,125 %, 15 juin 2025	921	1 492	1 367	
Dealer Tire LLC/DT Issuer LLC, 8,000 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2028	1 445	1 893	1 725	
Dexcom Inc, 0,250 %, 15 nov. 2025	1 138	1 630	1 683	
Discovery Communications LLC, 4,125 %, 15 mai 2029	1 280	1 457	1 505	
DISH DBS Corp, 5,250 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2026	2 190	2 692	2 503	
DISH DBS Corp, 5,750 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2028	1 901	2 375	2 059	
Domtar Corp, 6,750 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2028	2 897	3 657	3 440	
Dropbox Inc, coupon détaché, 1 <sup>er</sup> mars 2026	1 108	1 395	1 362	
Earthstone Energy Holdings LLC, 8,000 %, 15 avr. 2027	2 091	2 653	2 712	
Enphase Energy Inc, coupon détaché, 1 <sup>er</sup> mars 2026	916	1 401	1 403	
Envestnet Inc, 0,750 %, 15 août 2025	899	1 110	1 105	
Envestnet Inc, 2,625 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2027	250	336	365	
EQM Midstream Partners LP, 7,500 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	3 236	4 125	4 296	
EQT Corp, 1,750 %, 1 <sup>er</sup> mai 2026	62	176	195	
Etsy Inc, 0,125 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2027	1 565	1 919	2 124	
Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp, 5,375 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2026	3 914	4 776	4 827	
Ford Motor Co, 6,100 %, 19 août 2032	1 224	1 572	1 533	
Ford Motor Co, coupon détaché, 15 mars 2026	2 355	3 077	3 024	
Ford Motor Credit Co LLC, 2,300 %, 10 févr. 2025	4 131	4 785	5 116	
Ford Motor Credit Co LLC, 4,389 %, 8 janv. 2026	1 876	2 277	2 372	
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 5,500 %, 1 <sup>er</sup> mai 2028	1 432	1 743	1 657	
Freedom Mortgage Corp, 6,625 %, 15 janv. 2027	2 218	2 690	2 341	

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES  
À REVENU MENSUEL BLUEBAY**

Le 31 décembre 2022

	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste Valeur (\$)	% de l'actif net
<b>États-Unis (suite)</b>				
Gap Inc, 3,625 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2029	1 459	1 755	1 396	
Gen Digital Inc., 6,750 %, 30 sept. 2027	1 400	1 833	1 860	
Gen Digital Inc., 7,125 %, 30 sept. 2030	1 230	1 611	1 639	
Global Infrastructure Solutions Inc, 5,625 %, 1 <sup>er</sup> juin 2029	1 563	1 898	1 663	
Global Net Lease Inc / Global Net Lease Operating Partnership LP, 3,750 %, 15 déc. 2027	1 291	1 609	1 481	
Global Partners LP / GLP Finance Corp, 7,000 %, 1 <sup>er</sup> août 2027	2 763	3 610	3 559	
GLP Capital LP / GLP Financing II Inc, 5,300 %, 15 janv. 2029	1 070	1 316	1 374	
GPD Cos Inc, 10,125 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2026	1 885	2 506	2 180	
Gray Television Inc, 7,000 %, 15 mai 2027	3 035	4 029	3 651	
Griffon Corp, 5,750 %, 1 <sup>er</sup> mars 2028	2 076	2 704	2 576	
Halozyme Therapeutics Inc, 1,000 %, 15 août 2028	1 026	1 405	1 644	
Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd / HawaiianMiles Loyalty Ltd, 5,750 %, 20 janv. 2026	2 535	3 188	3 113	
Host Hotels & Resorts LP, 3,375 %, 15 déc. 2029	2 063	2 239	2 341	
Insmed Inc, 0,750 %, 1 <sup>er</sup> juin 2028	542	584	609	
Integra LifeSciences Holdings Corp, 0,500 %, 15 août 2025	536	712	707	
Ionis Pharmaceuticals Inc, coupon détaché, 1 <sup>er</sup> avr. 2026	735	1 007	924	
ITT Holdings LLC, 6,500 %, 1 <sup>er</sup> août 2029	3 227	3 918	3 688	
Jazz Investments I Ltd, 2,000 %, 15 juin 2026	752	1 128	1 215	
Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp, 5,000 %, 15 août 2028	2 071	2 548	2 292	
JPMorgan Chase Bank NA, 1,990 %, 11 avr. 2025	27 200	5 101	5 250	
JPMorgan Chase Bank NA, 3,130 %, 23 nov. 2029	22 040	4 335	4 388	
JPMorgan Chase Bank NA, 8,375 %, 17 avr. 2039	31 089 000	3 151	2 998	
JPMorgan Chase Financial Co LLC, 0,250 %, 1 <sup>er</sup> mai 2023	387	534	536	
Kosmos Energy Ltd, 7,125 %, 4 avr. 2026	1 114	1 375	1 288	
Kosmos Energy Ltd, 7,750 %, 1 <sup>er</sup> mai 2027	1 335	1 652	1 512	
Kosmos Energy Ltd, 7,750 %, 1 <sup>er</sup> mai 2027	1 968	2 439	2 229	
Kosmos Energy Ltd, 7,500 %, 1 <sup>er</sup> mars 2028	2 120	2 653	2 308	
Kronos Acquisition Holdings Inc / KIK Custom Products Inc, 7,000 %, 31 déc. 2027	1 368	1 682	1 526	
LBM Acquisition LLC, 6,250 %, 15 janv. 2029	1 510	1 856	1 304	
Li Auto Inc, 0,250 %, 1 <sup>er</sup> mai 2028	1 117	1 551	1 528	
Liberty Media Corp, 1,375 %, 15 oct. 2023	624	997	1 045	
LifePoint Health Inc, 5,375 %, 15 janv. 2029	1 334	1 701	1 023	
Live Nation Entertainment Inc, 2,500 %, 15 mars 2023	321	573	464	
Live Nation Entertainment Inc, 5,625 %, 15 mars 2026	1 250	1 556	1 603	
Lumentum Holdings Inc, 0,500 %, 15 déc. 2026	1 944	2 553	2 270	
MACOM Technology Solutions Holdings Inc, 0,250 %, 15 mars 2026	650	869	875	
Marriott Vacations Worldwide Corp, coupon détaché, 15 janv. 2026	861	1 198	1 142	
Matador Resources Co, 5,875 %, 15 sept. 2026	2 781	3 476	3 626	
Match Group Financeco 2 Inc, 0,875 %, 15 juin 2026	850	1 144	1 025	
Maxar Technologies Inc, 7,750 %, 15 juin 2027	2 634	3 344	3 707	
Mercury Chile Holdco LLC, 6,500 %, 24 janv. 2027	3 820	4 758	4 965	
Metis Merger Sub LLC, 6,500 %, 15 mai 2029	1 216	1 479	1 384	
Midcap Financial Issuer Trust, 6,500 %, 1 <sup>er</sup> mai 2028	1 279	1 596	1 492	
Middleby Corp, 1,000 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2025	490	785	783	
MongoDB Inc, 0,250 %, 15 janv. 2026	1 379	2 195	2 196	
Mp Materials Corp, 0,250 %, 1 <sup>er</sup> avr. 2026	1 457	1 872	1 734	
Neptune Bidco US Inc, 9,290 %, 15 avr. 2029	3 380	4 291	4 322	
Netflix Inc, 3,625 %, 15 juin 2030	1 962	2 410	2 623	
Netflix Inc, 4,625 %, 15 mai 2029	871	1 156	1 243	
Netflix Inc, 3,875 %, 15 nov. 2029	1 171	1 409	1 591	
News Corp, 3,875 %, 15 mai 2029	2 051	2 561	2 413	
Nissan Motor Acceptance Co LLC, 1,850 %, 16 sept. 2026	3 219	3 493	3 644	
Northern Oil and Gas Inc, 3,625 %, 15 avr. 2029	635	981	929	
Occidental Petroleum Corp, 8,500 %, 15 juill. 2027	3 440	4 702	5 024	
Ormat Technologies Inc, 2,500 %, 15 juill. 2027	400	650	633	
OT Merger Corp, 7,875 %, 15 oct. 2029	1 936	2 393	1 356	
Palo Alto Networks Inc, 0,375 %, 1 <sup>er</sup> juin 2025	106	209	213	

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.



**FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES  
À REVENU MENSUEL BLUEBAY**

Le 31 décembre 2022

	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste Valeur (\$)	% de l'actif net
<b>États-Unis (suite)</b>				
Paramount Global, 6,375 %, 30 mars 2062	1 915	2 380	2 124	
Pebblebrook Hotel Trust, 1,750 %, 15 déc. 2026	1 110	1 459	1 244	
Permian Resources Operating LLC, 7,750 %, 15 févr. 2026	1 056	1 436	1 394	
Permian Resources Operating LLC, 5,875 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2029	1 795	2 225	2 091	
Pioneer Natural Resources Co, 0,250 %, 15 mai 2025	70	165	222	
PRA Group Inc, 7,375 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2025	1 172	1 549	1 544	
Pure Storage Inc, 0,125 %, 15 avr. 2023	691	1 031	1 010	
Rayonier AM Products Inc, 7,625 %, 15 janv. 2026	2 983	3 775	3 900	
Produits forestiers Résolu Inc, 4,875 %, 1 <sup>er</sup> mars 2026	3 034	3 836	4 058	
Revanche Therapeutics Inc, 1,750 %, 15 févr. 2027	255	350	319	
ROCC Holdings LLC, 9,250 %, 15 août 2026	2 713	3 409	3 662	
Royal Caribbean Cruises Ltd, 6,000 %, 15 août 2025	1 185	1 940	2 023	
Sarepta Therapeutics Inc, 1,250 %, 15 sept. 2027	1 207	1 727	1 892	
Scientific Games Holdings LP/Scientific Games US FinCo Inc, 6,625 %, 1 <sup>er</sup> mars 2030	1 251	1 569	1 433	
Shift4 Payments Inc, coupon détaché, 15 déc. 2025	650	799	876	
SierraCol Energy Andina LLC, 6,000 %, 15 juin 2028	2 845	3 416	3 028	
Silicon Laboratories Inc, 0,625 %, 15 juin 2025	658	1 054	1 118	
Sinclair Television Group Inc, 5,500 %, 1 <sup>er</sup> mars 2030	3 373	4 463	3 201	
Sinclair Television Group Inc, 4,125 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2030	1 975	2 299	2 008	
Smyrna Ready Mix Concrete LLC, 6,000 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2028	2 835	3 757	3 442	
SolarEdge Technologies Inc, coupon détaché, 15 sept. 2025	572	848	965	
Southwest Airlines Co, 1,250 %, 1 <sup>er</sup> mai 2025	1 837	3 016	2 998	
Specialty Building Products Holdings LLC / SBP Finance Corp, 6,375 %, 30 sept. 2026	1 570	2 000	1 717	
Spirit AeroSystems Inc, 9,375 %, 30 nov. 2029	1 527	2 079	2 179	
Splunk Inc, 1,125 %, 15 sept. 2025	1 802	2 248	2 303	
SS&C Technologies Inc, 5,500 %, 30 sept. 2027	1 860	2 263	2 363	
Stillwater Mining Co, 4,000 %, 16 nov. 2026	4 140	5 119	4 957	
Stillwater Mining Co, 4,500 %, 16 nov. 2029	6 170	7 587	6 738	
Sunnova Energy International Inc, 0,250 %, 1 <sup>er</sup> déc. 2026	1 209	1 459	1 274	
Sylvamo Corp, 7,000 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2029	2 577	3 282	3 326	
Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp, 6,000 %, 1 <sup>er</sup> mars 2027	4 240	5 441	5 369	
TEGNA Inc, 5,000 %, 15 sept. 2029	5 054	6 539	6 508	
Tenet Healthcare Corp, 6,125 %, 1 <sup>er</sup> oct. 2028	1 832	2 385	2 226	
Tenet Healthcare Corp, 6,125 %, 15 juin 2030	1 224	1 549	1 582	
Transocean Pontus Ltd, 6,125 %, 1 <sup>er</sup> août 2025	2 534	3 071	3 369	
Univision Communications Inc, 6,625 %, 1 <sup>er</sup> juin 2027	1 772	2 388	2 320	
Univision Communications Inc, 7,375 %, 30 juin 2030	1 320	1 737	1 710	
Vector Group Ltd, 5,750 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2029	2 083	2 607	2 450	
Vibrant Technologies Inc, 9,000 %, 15 févr. 2030	1 506	1 862	1 542	
VICI Properties LP / VICI Note Co Inc, 5,625 %, 1 <sup>er</sup> mai 2024	1 259	1 626	1 691	
VICI Properties LP / VICI Note Co Inc, 3,500 %, 15 févr. 2025	1 857	2 237	2 375	
VICI Properties LP / VICI Note Co Inc, 4,625 %, 15 juin 2025	2 756	3 418	3 583	
Vistra Corp, 7,000 %, perpétuelles	1 076	1 361	1 328	
Voyager Aviation Holdings LLC, 8,500 %, 9 mai 2026	2 420	2 738	2 737	
Wayfair Inc, 3,250 %, 15 sept. 2027	659	732	685	
White Cap Parent LLC, 8,250 %, 15 mars 2026	1 543	1 967	1 809	
Wolfspeed Inc, 0,250 %, 15 févr. 2028	905	1 198	1 062	
Ziff Davis Inc, 1,750 %, 1 <sup>er</sup> nov. 2026	525	808	712	
Zillow Group Inc, 0,750 %, 1 <sup>er</sup> sept. 2024	528	775	743	
Zscaler Inc, 0,125 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2025	785	1 129	1 121	
		<b>368 083</b>	<b>356 433</b>	<b>22,5</b>
<b>Ouzbékistan</b>				
Obligations internationales de la République de l'Ouzbékistan, 4,750 %, 20 févr. 2024	2 100	2 728	2 789	
Uzbekneftegaz JSC, 4,750 %, 16 nov. 2028	3 185	3 178	3 473	
		<b>5 906</b>	<b>6 262</b>	<b>0,4</b>





**FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES  
À REVENU MENSUEL BLUEBAY**

Le 31 décembre 2022

	Valeur nominale (en milliers)	Coût (\$)	Juste Valeur (\$)	% de l'actif net
<b>Venezuela</b>				
Petroleos de Venezuela SA, 8,500 %, 27 oct. 2020	2 831	3 516	757	
		3 516	757	–
<b>Vietnam</b>				
No Va Land Investment Group Corp, 5,250 %, 16 juill. 2026	1 200	1 502	730	
Vingroup JSC, 3,000 %, 20 avr. 2026	800	1 013	818	
		2 515	1 548	<b>0,1</b>
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS</b>		<b>1 383 395</b>	<b>1 309 963</b>	<b>82,9</b>
<b>TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES</b>				
BIG Commercial Mortgage Trust, 2022-BIG, 6,676 %, 15 févr. 2039	2 000	2 467	2 549	
Connecticut Avenue Securities Trust, 2021-R03, 5,578 %, 25 déc. 2041	694	823	888	
Freddie Mac STACR REMIC Trust, 2021-DNA7, 5,728 %, 25 nov. 2041	595	707	758	
Freddie Mac STACR REMIC Trust, 2022-DNA3, 8,278 %, 25 avr. 2042	357	451	466	
Freddie Mac STACR REMIC Trust, 2022-HQA1, 9,178 %, 25 mars 2042	382	487	503	
GS Mortgage Securities Trust, 2016-GS2, 2,753 %, 1 <sup>er</sup> mai 2049	3 000	3 524	3 106	
GS Mortgage Securities Trust, 2016-GS2, 4,699 %, 1 <sup>er</sup> mai 2049	791	933	943	
JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, 2013-C13, 3,986 %, 1 <sup>er</sup> janv. 2046	1 600	1 984	2 044	
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, 2015-C30, 3,730 %, 1 <sup>er</sup> juill. 2048	2 000	2 268	2 235	
MSC Trust 2021-ILP, 5,695 %, 15 nov. 2023	1 495	1 815	1 922	
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, 2015-C26, 3,586 %, 1 <sup>er</sup> févr. 2048	2 750	3 221	3 168	
<b>TOTAL DES TITRES ADOSSÉS À DES CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES</b>		<b>18 680</b>	<b>18 582</b>	<b>1,2</b>
<b>OBLIGATIONS ADOSSÉES À DES PRÊTS COMMERCIAUX</b>				
Aqueduct European CLO 4-2019 DAC, 4,378 %, 15 juill. 2032	3 000	4 494	3 805	
Ares XXXVII CLO Ltd, 6,729 %, 15 oct. 2030	1 660	2 064	2 002	
Avoca CLO XXI DAC, 2,268 %, 15 avr. 2033	910	1 142	1 275	
BNPP AM Euro CLO 2018 DAC, 4,428 %, 15 avr. 2031	1 000	1 255	1 253	
Bridgepoint CLO 2 DAC, 3,378 %, 15 avr. 2035	2 500	3 000	3 271	
Capital Four CLO III DAC, 4,478 %, 15 oct. 2034	1 000	1 156	1 205	
Capital Four US CLO I Ltd, 11,124 %, 18 janv. 2035	3 800	4 760	4 432	
Capital Four US CLO III Ltd., 10,431 %, 21 janv. 2035	1 500	1 906	1 938	
CVC Cordatus Loan Fund XVII DAC, 7,923 %, 18 nov. 2033	1 143	1 654	1 359	
Dartry Park CLO DAC, 2,378 %, 28 janv. 2034	930	1 159	1 292	
Eagle RE 2020-1 Ltd, 7,239 %, 25 janv. 2030	1 500	1 863	1 887	
FCT Noria 2021, 4,444 %, 25 oct. 2049	1 590	2 361	2 134	
Halsey CLO 6 Ltd, 11,851 %, 20 oct. 2034	1 750	2 161	2 182	
Harvest CLO XVII DAC, 5,752 %, 11 mai 2032	1 500	2 231	1 929	
Harvest CLO XXIV DAC, 10,248 %, 15 juill. 2034	1 000	1 434	1 057	
Invesco Euro CLO II DAC, 5,198 %, 15 août 2034	2 000	3 006	2 442	
Sculptor European CLO I DAC, 4,903 %, 18 avr. 2034	1 500	2 261	1 896	
Segovia European CLO 6-2019 DAC, 4,856 %, 20 juill. 2032	5 000	7 339	6 375	
Takehau CLO VII DAC, 7,561 %, 20 oct. 2035	1 000	1 244	1 391	
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS ADOSSÉES À DES PRÊTS COMMERCIAUX</b>		<b>46 490</b>	<b>43 125</b>	<b>2,7</b>
<b>PLACEMENTS À COURT TERME<sup>†</sup></b>		<b>47 308</b>	<b>47 308</b>	<b>3,0</b>
<b>TOTAL DES PLACEMENTS</b>		<b>1 498 542</b>	<b>1 422 187</b>	<b>90,0</b>
<b>GAIN LATENT SUR LES CONTRATS À TERME NORMALISÉS (ANNEXE A)</b>		–	4 266	<b>0,3</b>
<b>PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS À TERME NORMALISÉS (ANNEXE A)</b>		–	(306)	–
<b>GAIN LATENT SUR LES CONTRATS DE CHANGE (ANNEXE B)</b>		–	27 230	<b>1,7</b>
<b>PERTE LATENTE SUR LES CONTRATS DE CHANGE (ANNEXE B)</b>		–	(30 342)	<b>(1,9)</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE</b>		<b>1 498 542</b>	<b>1 423 035</b>	<b>90,1</b>
<b>TRÉSORERIE</b>			100 030	<b>6,2</b>
<b>AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>			59 615	<b>3,7</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>			<b>1 582 680</b>	<b>100,0</b>



**FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES À REVENU MENSUEL BLUEBAY**

Le 31 décembre 2022

**ANNEXE A**

**Contrats à terme normalisés**

	Nombre de contrats	Valeur contractuelle (\$)	Gain latent (\$)
Contrat à terme normalisé sur obligations des États-Unis à 5 ans, mars 2023 à 107,93 USD chacun	(43)	(6 286)	21
Contrat à terme normalisé sur obligations du Royaume-Uni, mars 2023 à 99,90 GBP chacun	(7)	(1 209)	80
Contrat à terme normalisé Euro-Bobl, mars 2023 à 115,75 EUR chacun	(105)	(17 803)	581
Contrat à terme normalisé Euro-Bund, mars 2023 à 132,93 EUR chacun	(281)	(56 309)	3 538
Contrat à terme normalisé sur obligations des États-Unis à 10 ans, mars 2023 à 112,30 USD chacun	(109)	(16 417)	46
<b>Gain latent</b>		<b>(98 024)</b>	<b>4 266</b>

	Nombre de contrats	Valeur contractuelle (\$)	Perte latente (\$)
Contrat à terme normalisé sur obligations des États-Unis à 3 ans, mars 2023 à 104,78 USD chacun	(12)	(3 348)	(10)
Contrat à terme normalisé sur obligations des États-Unis à 2 ans, mars 2023 à 102,54 USD chacun	(21)	(5 740)	(11)
Contrat à terme normalisé Ultra sur obligations des États-Unis à 10 ans, mars 2023 à 118,28 USD chacun	266	42 363	(285)
<b>Perte latente</b>		<b>33 275</b>	<b>(306)</b>
<b>TOTAL DES CONTRATS À TERME NORMALISÉS</b>		<b>(64 749)</b>	<b>3 960</b>

**ANNEXE B**

**Contrats de change**

Contrats	Échéance	Gain latent (\$)
Achat 115 EUR, vente 155 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	12
Achat 5 GBP, vente 7 CAD à 1,6377	19 janv. 2023	–
Achat 88 EUR, vente 118 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	9
Achat 35 GBP, vente 53 CAD à 1,6377	19 janv. 2023	4
Achat 1 750 EUR, vente 2 362 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	178
Achat 80 EUR, vente 108 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	8
Achat 297 EUR, vente 401 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	30
Achat 124 EUR, vente 168 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	12
Achat 3 318 TRY, vente 226 CAD à 0,0713	19 janv. 2023	11
Achat 99 GBP, vente 154 CAD à 1,6377	19 janv. 2023	8
Achat 7 GBP, vente 11 CAD à 1,6377	19 janv. 2023	1
Achat 226 EUR, vente 305 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	22
Achat 39 EUR, vente 53 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	4
Achat 99 534 CNY, vente 19 194 CAD à 0,1961	19 janv. 2023	327
Achat 308 EUR, vente 418 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	29
Achat 7 731 CAD, vente 26 279 189 COP à 0,0003	19 janv. 2023	419

**ANNEXE B (suite)**

**Contrats de change**

Contrats	Échéance	Gain latent (\$)
Achat 56 GBP, vente 87 CAD à 1,6377	19 janv. 2023	5
Achat 63 EUR, vente 85 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	6
Achat 1 000 EUR, vente 1 353 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	99
Achat 13 EUR, vente 17 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	1
Achat 22 132 NOK, vente 2 887 CAD à 0,1383	19 janv. 2023	174
Achat 401 048 CAD, vente 292 344 USD à 1,3539	19 janv. 2023	5 252
Achat 34 906 CAD, vente 25 437 USD à 1,3539	19 janv. 2023	468
Achat 1 079 354 CLP, vente 1 502 CAD à 0,0016	19 janv. 2023	218
Achat 18 229 RON, vente 4 917 CAD à 0,2930	19 janv. 2023	424
Achat 3 109 CAD, vente 17 696 HKD à 0,1735	19 janv. 2023	38
Achat 32 226 PLN, vente 8 846 CAD à 0,3085	19 janv. 2023	1 097
Achat 17 EUR, vente 22 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	2
Achat 44 320 MYR, vente 12 897 CAD à 0,3097	19 janv. 2023	829
Achat 544 EUR, vente 5 659 NOK à 1,4513	19 janv. 2023	7
Achat 250 EUR, vente 340 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	24
Achat 1 373 516 HUF, vente 4 279 CAD à 0,0036	19 janv. 2023	676
Achat 103 CAD, vente 75 USD à 1,3539	19 janv. 2023	1
Achat 17 726 CAD, vente 12 932 USD à 1,3539	19 janv. 2023	218
Achat 380 CAD, vente 275 USD à 1,3539	19 janv. 2023	7
Achat 82 024 CAD, vente 59 547 USD à 1,3539	19 janv. 2023	1 405
Achat 74 CHF, vente 104 CAD à 1,4675	19 janv. 2023	5
Achat 426 960 THB, vente 15 514 CAD à 0,0392	19 janv. 2023	1 243
Achat 1 947 CAD, vente 1 416 USD à 1,3539	19 janv. 2023	30
Achat 426 960 THB, vente 15 499 CAD à 0,0392	19 janv. 2023	1 258
Achat 669 CAD, vente 487 USD à 1,3539	19 janv. 2023	10
Achat 291 815 CLP, vente 405 CAD à 0,0016	19 janv. 2023	61
Achat 750 GBP, vente 1 166 CAD à 1,6377	19 janv. 2023	63
Achat 91 580 CAD, vente 66 675 USD à 1,3539	19 janv. 2023	1 311
Achat 287 048 CLP, vente 400 CAD à 0,0016	19 janv. 2023	58
Achat 290 873 CLP, vente 405 CAD à 0,0016	19 janv. 2023	59
Achat 274 467 CLP, vente 384 CAD à 0,0016	19 janv. 2023	54
Achat 172 CAD, vente 125 USD à 1,3539	19 janv. 2023	3
Achat 577 CAD, vente 419 USD à 1,3539	19 janv. 2023	10
Achat 866 435 CLP, vente 1 198 CAD à 0,0016	19 janv. 2023	183
Achat 176 CAD, vente 128 USD à 1,3539	19 janv. 2023	3
Achat 57 100 JPY, vente 533 CAD à 0,0103	19 janv. 2023	59
Achat 1 932 CAD, vente 1 402 USD à 1,3539	19 janv. 2023	34
Achat 543 CAD, vente 394 USD à 1,3539	19 janv. 2023	10
Achat 247 177 CAD, vente 179 813 USD à 1,3539	19 janv. 2023	3 735
Achat 1 103 CAD, vente 800 USD à 1,3539	19 janv. 2023	19
Achat 50 GBP, vente 78 CAD à 1,6377	19 janv. 2023	4
Achat 10 CHF, vente 13 CAD à 1,4675	19 janv. 2023	1
Achat 607 079 JPY, vente 5 620 CAD à 0,0103	19 janv. 2023	660
Achat 3 565 CAD, vente 2 600 USD à 1,3539	19 janv. 2023	44
Achat 1 079 CAD, vente 6 170 HKD à 0,1735	19 janv. 2023	8
Achat 375 EUR, vente 509 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	36
Achat 90 EUR, vente 123 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	9
Achat 48 EUR, vente 65 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	5
Achat 3 425 825 COP, vente 940 CAD à 0,0003	19 janv. 2023	13
Achat 42 EUR, vente 57 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	4
Achat 25 523 CAD, vente 18 500 USD à 1,3539	19 janv. 2023	475
Achat 11 EUR, vente 15 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	1
Achat 3 500 EUR, vente 4 745 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	335
Achat 70 EUR, vente 96 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	6



FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES À REVENU MENSUEL BLUEBAY

Le 31 décembre 2022

ANNEXE B (suite)

Contrats de change

Contrats	Échéance	Gain latent (\$)
Achat 12 GBP, vente 19 CAD à 1,6377	19 janv. 2023	1
Achat 380 CAD, vente 277 USD à 1,3539	19 janv. 2023	5
Achat 7 EUR, vente 9 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	1
Achat 53 CHF, vente 73 CAD à 1,4675	19 janv. 2023	5
Achat 61 296 CAD, vente 44 723 USD à 1,3539	19 janv. 2023	748
Achat 1 132 CAD, vente 825 USD à 1,3539	19 janv. 2023	15
Achat 277 EUR, vente 378 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	24
Achat 4 000 EUR, vente 5 422 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	383
Achat 1 060 CAD, vente 772 USD à 1,3539	19 janv. 2023	15
Achat 1 313 CAD, vente 956 USD à 1,3539	19 janv. 2023	19
Achat 650 EUR, vente 886 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	57
Achat 16 EUR, vente 22 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	1
Achat 475 EUR, vente 648 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	42
Achat 23 459 CZK, vente 1 298 CAD à 0,0598	19 janv. 2023	106
Achat 8 548 TRY, vente 584 CAD à 0,0713	19 janv. 2023	26
Achat 18 010 CZK, vente 998 CAD à 0,0598	19 janv. 2023	81
Achat 1 954 CAD, vente 1 442 USD à 1,3539	19 janv. 2023	2
Achat 1 215 CAD, vente 897 USD à 1,3539	19 janv. 2023	–
Achat 1 782 CAD, vente 1 316 USD à 1,3539	19 janv. 2023	1
Achat 2 779 CAD, vente 2 050 USD à 1,3539	19 janv. 2023	3
Achat 24 337 CZK, vente 1 348 CAD à 0,0598	19 janv. 2023	108
Achat 8 USD, vente 11 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	–
Achat 24 362 CZK, vente 1 348 CAD à 0,0598	19 janv. 2023	110
Achat 216 CAD, vente 159 USD à 1,3539	19 janv. 2023	–
Achat 202 CAD, vente 149 USD à 1,3539	19 janv. 2023	–
Achat 1 800 EUR, vente 2 453 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	160
Achat 1 463 CAD, vente 1 075 USD à 1,3539	19 janv. 2023	7
Achat 4 080 CAD, vente 3 000 USD à 1,3539	19 janv. 2023	18
Achat 1 486 CAD, vente 1 093 USD à 1,3539	19 janv. 2023	6
Achat 1 299 CAD, vente 952 USD à 1,3539	19 janv. 2023	10
Achat 2 698 CNH, vente 505 CAD à 0,1959	19 janv. 2023	23
Achat 1 668 JPY, vente 16 CAD à 0,0103	19 janv. 2023	2
Achat 2 212 MYR, vente 638 CAD à 0,3097	19 janv. 2023	47
Achat 10 135 062 IDR, vente 882 CAD à 0,0001	19 janv. 2023	2
Achat 11 279 CZK, vente 621 CAD à 0,0598	19 janv. 2023	54
Achat 19 CHF, vente 26 CAD à 1,4675	19 janv. 2023	2
Achat 830 CAD, vente 609 USD à 1,3539	19 janv. 2023	7
Achat 429 CAD, vente 315 USD à 1,3539	19 janv. 2023	3
Achat 245 HKD, vente 43 CAD à 0,1735	19 janv. 2023	–
Achat 900 EUR, vente 1 220 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	87
Achat 1 500 CAD, vente 1 100 USD à 1,3539	19 janv. 2023	10
Achat 8 219 ZAR, vente 610 CAD à 0,0795	19 janv. 2023	44
Achat 3 002 198 COP, vente 810 CAD à 0,0003	19 janv. 2023	25
Achat 128 USD, vente 172 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	–
Achat 1 610 JPY, vente 15 CAD à 0,0103	19 janv. 2023	2
Achat 1 622 CAD, vente 1 190 USD à 1,3539	19 janv. 2023	11
Achat 214 CAD, vente 157 USD à 1,3539	19 janv. 2023	1
Achat 1 750 EUR, vente 2 369 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	171
Achat 35 EUR, vente 48 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	3
Achat 186 CAD, vente 137 USD à 1,3539	19 janv. 2023	1
Achat 108 CAD, vente 613 HKD à 0,1735	19 janv. 2023	1
Achat 45 EUR, vente 61 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	4
Achat 14 EUR, vente 19 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	1
Achat 176 HKD, vente 31 CAD à 0,1735	19 janv. 2023	–
Achat 17 AUD, vente 15 CAD à 0,9226	19 janv. 2023	1

ANNEXE B (suite)

Contrats de change

Contrats	Échéance	Gain latent (\$)
Achat 27 CHF, vente 36 CAD à 1,4675	19 janv. 2023	3
Achat 9 GBP, vente 13 CAD à 1,6377	19 janv. 2023	1
Achat 3 EUR, vente 4 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	–
Achat 274 EUR, vente 369 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	29
Achat 985 USD, vente 1 331 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	3
Achat 423 EUR, vente 568 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	46
Achat 1 986 USD, vente 2 682 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	7
Achat 105 EUR, vente 141 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	11
Achat 1 700 EUR, vente 2 281 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	187
Achat 134 USD, vente 181 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	–
Achat 91 USD, vente 123 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	–
Achat 14 GBP, vente 21 CAD à 1,6377	19 janv. 2023	1
Achat 20 621 THB, vente 752 CAD à 0,0392	19 janv. 2023	57
Achat 3 894 CNH, vente 730 CAD à 0,1959	19 janv. 2023	33
Achat 32 USD, vente 43 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	–
Achat 12 351 THB, vente 452 CAD à 0,0392	19 janv. 2023	34
Achat 18 514 THB, vente 677 CAD à 0,0392	19 janv. 2023	50
Achat 99 GBP, vente 154 CAD à 1,6377	19 janv. 2023	9
Achat 20 000 USD, vente 26 977 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	101
Achat 27 USD, vente 36 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	–
Achat 138 EUR, vente 187 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	13
Achat 6 GBP, vente 10 CAD à 1,6377	19 janv. 2023	1
Achat 263 USD, vente 354 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	2
Achat 4 GBP, vente 6 CAD à 1,6377	19 janv. 2023	–
Achat 17 GBP, vente 26 CAD à 1,6377	19 janv. 2023	2
Achat 1 150 EUR, vente 1 561 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	109
Achat 685 CHF, vente 946 CAD à 1,4675	19 janv. 2023	60
Achat 13 GBP, vente 21 CAD à 1,6377	19 janv. 2023	1
Achat 54 EUR, vente 74 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	5
Achat 57 EUR, vente 77 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	5
Achat 25 AUD, vente 22 CAD à 0,9226	19 janv. 2023	1
Achat 22 271 CNH, vente 4 180 CAD à 0,1959	19 janv. 2023	184
Achat 22 224 CNH, vente 4 180 CAD à 0,1959	19 janv. 2023	175
Achat 2 700 EUR, vente 3 718 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	201
Achat 35 350 CZK, vente 2 006 CAD à 0,0598	19 janv. 2023	110
Achat 41 CHF, vente 58 CAD à 1,4675	19 janv. 2023	2
Achat 213 USD, vente 281 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	7
Achat 180 USD, vente 239 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	5
Achat 12 CHF, vente 17 CAD à 1,4675	19 janv. 2023	1
Achat 110 GBP, vente 174 CAD à 1,6377	19 janv. 2023	6
Achat 183 814 CLP, vente 268 CAD à 0,0016	19 janv. 2023	25
Achat 604 EUR, vente 838 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	39
Achat 5 EUR, vente 7 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	–
Achat 22 USD, vente 29 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	–
Achat 47 CHF, vente 66 CAD à 1,4675	19 janv. 2023	2
Achat 37 EUR, vente 52 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	2
Achat 95 EUR, vente 132 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	6
Achat 705 USD, vente 942 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	12
Achat 11 CHF, vente 16 CAD à 1,4675	19 janv. 2023	1
Achat 53 USD, vente 71 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	1
Achat 415 USD, vente 554 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	7
Achat 18 EUR, vente 25 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	1
Achat 66 EUR, vente 92 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	4
Achat 39 EUR, vente 54 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	2
Achat 514 USD, vente 687 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	9



FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES À REVENU MENSUEL BLUEBAY

Le 31 décembre 2022

ANNEXE B (suite)

Contrats de change

Contrats	Échéance	Gain latent (\$)
Achat 949 USD, vente 1 269 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	16
Achat 84 EUR, vente 116 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	6
Achat 108 CHF, vente 153 CAD à 1,4675	19 janv. 2023	6
Achat 20 AUD, vente 18 CAD à 0,9226	19 janv. 2023	1
Achat 68 USD, vente 91 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	1
Achat 43 USD, vente 58 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	1
Achat 510 USD, vente 682 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	8
Achat 31 750 JPY, vente 304 CAD à 0,0103	19 janv. 2023	25
Achat 40 EUR, vente 55 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	3
Achat 19 087 CZK, vente 1 081 CAD à 0,0598	19 janv. 2023	62
Achat 29 USD, vente 38 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	–
Achat 5 870 694 COP, vente 1 617 CAD à 0,0003	19 janv. 2023	16
Achat 41 412 ZAR, vente 3 234 CAD à 0,0795	19 janv. 2023	60
Achat 46 921 MXN, vente 3 234 CAD à 0,0692	19 janv. 2023	13
Achat 35 USD, vente 46 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	–
Achat 10 770 MYR, vente 3 234 CAD à 0,3097	19 janv. 2023	101
Achat 37 915 416 IDR, vente 3 234 CAD à 0,0001	19 janv. 2023	73
Achat 17 EUR, vente 24 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	1
Achat 78 EUR, vente 110 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	4
Achat 84 USD, vente 112 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	1
Achat 14 CHF, vente 19 CAD à 1,4675	19 janv. 2023	1
Achat 93 EUR, vente 130 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	5
Achat 50 EUR, vente 69 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	2
Achat 465 USD, vente 626 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	4
Achat 22 CHF, vente 31 CAD à 1,4675	19 janv. 2023	1
Achat 13 804 871 IDR, vente 1 187 CAD à 0,0001	19 janv. 2023	17
Achat 367 USD, vente 497 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	1
Achat 1 225 CAD, vente 4 394 419 COP à 0,0003	19 janv. 2023	2
Achat 5 602 CAD, vente 80 600 MXN à 0,0692	19 janv. 2023	24
Achat 35 USD, vente 48 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	–
Achat 74 EUR, vente 104 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	4
Achat 139 EUR, vente 195 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	7
Achat 1 465 EUR, vente 2 075 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	51
Achat 8 013 THB, vente 310 CAD à 0,0392	19 janv. 2023	4
Achat 24 040 CNY, vente 4 575 CAD à 0,1961	19 janv. 2023	140
Achat 71 EUR, vente 101 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	3
Achat 8 026 THB, vente 310 CAD à 0,0392	19 janv. 2023	5
Achat 22 588 THB, vente 870 CAD à 0,0392	19 janv. 2023	16
Achat 85 EUR, vente 120 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	3
Achat 138 318 THB, vente 5 336 CAD à 0,0392	19 janv. 2023	92
Achat 215 CAD, vente 130 GBP à 1,6377	19 janv. 2023	2
Achat 102 CAD, vente 582 HKD à 0,1735	19 janv. 2023	1
Achat 43 600 JPY, vente 437 CAD à 0,0103	19 janv. 2023	14
Achat 312 CAD, vente 230 USD à 1,3539	19 janv. 2023	1
Achat 350 EUR, vente 505 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	4
Achat 109 CAD, vente 80 USD à 1,3539	19 janv. 2023	1
Achat 1 272 CAD, vente 930 USD à 1,3539	19 janv. 2023	12
Achat 25 AUD, vente 23 CAD à 0,9226	19 janv. 2023	–
Achat 72 EUR, vente 104 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	1
Achat 305 EUR, vente 439 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	3
Achat 62 EUR, vente 89 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	1
Achat 701 CAD, vente 4 000 HKD à 0,1735	19 janv. 2023	7
Achat 41 AUD, vente 38 CAD à 0,9226	19 janv. 2023	–
Achat 53 CHF, vente 77 CAD à 1,4675	19 janv. 2023	1
Achat 785 CAD, vente 579 USD à 1,3539	19 janv. 2023	1

ANNEXE B (suite)

Contrats de change

Contrats	Échéance	Gain latent (\$)
Achat 225 EUR, vente 322 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	4
Achat 86 EUR, vente 123 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	1
Achat 748 CAD, vente 550 USD à 1,3539	19 janv. 2023	3
Achat 33 EUR, vente 47 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	–
Achat 14 CHF, vente 20 CAD à 1,4675	19 janv. 2023	–
Achat 697 CAD, vente 512 USD à 1,3539	19 janv. 2023	4
Achat 6 212 CAD, vente 4 565 USD à 1,3539	19 janv. 2023	31
Achat 136 EUR, vente 196 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	1
Achat 1 300 CAD, vente 955 USD à 1,3539	19 janv. 2023	7
Achat 851 CAD, vente 625 USD à 1,3539	19 janv. 2023	5
Achat 18 EUR, vente 26 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	–
Achat 2 922 049 CLP, vente 4 610 CAD à 0,0016	19 janv. 2023	45
Achat 91 576 MXN, vente 6 260 CAD à 0,0692	19 janv. 2023	78
Achat 2 894 481 CLP, vente 4 610 CAD à 0,0016	19 janv. 2023	1
Achat 19 EUR, vente 26 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	–
Achat 91 EUR, vente 130 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	1
Achat 279 CAD, vente 205 USD à 1,3539	19 janv. 2023	2
Achat 10 200 EUR, vente 14 755 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	49
Achat 2 820 CAD, vente 1 679 GBP à 1,6377	19 janv. 2023	71
Achat 296 CAD, vente 218 USD à 1,3539	19 janv. 2023	–
Achat 2 105 CAD, vente 1 553 USD à 1,3539	19 janv. 2023	3
Achat 4 611 CAD, vente 3 400 USD à 1,3539	19 janv. 2023	7
Achat 198 CAD, vente 146 USD à 1,3539	19 janv. 2023	–
Achat 549 CAD, vente 405 USD à 1,3539	19 janv. 2023	–
Achat 3 011 CAD, vente 2 223 USD à 1,3539	19 janv. 2023	2
Achat 78 CAD, vente 443 HKD à 0,1735	19 janv. 2023	1
Achat 169 CAD, vente 101 GBP à 1,6377	19 janv. 2023	4
Achat 111 CAD, vente 81 USD à 1,3539	19 janv. 2023	1
Achat 278 CAD, vente 191 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	1
Achat 175 EUR, vente 254 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	–
Achat 702 EUR, vente 1 018 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	–
Achat 138 EUR, vente 201 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	–
Achat 101 EUR, vente 146 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	–
Achat 1 364 CAD, vente 1 000 USD à 1,3539	19 janv. 2023	9
Achat 16 AUD, vente 15 CAD à 0,9226	19 janv. 2023	–
Achat 244 EUR, vente 354 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	1
Achat 682 CAD, vente 500 USD à 1,3539	19 janv. 2023	4
Achat 95 EUR, vente 138 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	–
Achat 77 EUR, vente 112 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	–
Achat 342 EUR, vente 495 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	1
Achat 21 EUR, vente 31 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	–
Achat 1 044 CAD, vente 765 USD à 1,3539	19 janv. 2023	9
Achat 149 CAD, vente 109 USD à 1,3539	19 janv. 2023	1
Achat 1 569 CAD, vente 1 149 USD à 1,3539	19 janv. 2023	14
Achat 517 CAD, vente 379 USD à 1,3539	19 janv. 2023	4
Achat 162 USD, vente 218 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	1
Achat 176 USD, vente 238 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	1
Achat 48 EUR, vente 69 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	–
Achat 963 CAD, vente 710 USD à 1,3539	19 janv. 2023	1
Achat 42 EUR, vente 60 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	–
Achat 1 124 CAD, vente 830 USD à 1,3539	19 janv. 2023	–
Achat 3 450 BRL, vente 850 CAD à 0,2547	2 févr. 2023	29
Achat 380 BRL, vente 93 CAD à 0,2547	2 févr. 2023	4
Achat 13 106 BRL, vente 3 234 CAD à 0,2547	2 févr. 2023	104
Achat 12 170 BRL, vente 3 066 CAD à 0,2547	2 févr. 2023	33



**FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES  
À REVENU MENSUEL BLUEBAY**

Le 31 décembre 2022

**ANNEXE B (suite)**

**Contrats de change**

Contrats	Échéance	Perte latente (\$)
Achat 710 USD, vente 963 CAD à 1,3540	3 janv. 2023	(1)
Achat 373 CAD, vente 267 CHF à 1,4675	19 janv. 2023	(18)
Achat 69 HKD, vente 13 CAD à 0,1735	19 janv. 2023	–
Achat 1 428 USD, vente 1 968 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(34)
Achat 38 USD, vente 53 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(1)
Achat 287 USD, vente 395 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(7)
Achat 1 689 USD, vente 2 329 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(43)
Achat 9 USD, vente 13 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	–
Achat 955 CAD, vente 684 CHF à 1,4675	19 janv. 2023	(48)
Achat 1 725 CAD, vente 1 270 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(119)
Achat 328 USD, vente 457 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(13)
Achat 4 128 CAD, vente 2 858 661 CLP à 0,0016	19 janv. 2023	(427)
Achat 406 CAD, vente 300 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(29)
Achat 308 CAD, vente 32 350 JPY à 0,0103	19 janv. 2023	(27)
Achat 466 USD, vente 642 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(11)
Achat 7 USD, vente 9 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	–
Achat 81 USD, vente 112 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(2)
Achat 717 CAD, vente 75 850 JPY à 0,0103	19 janv. 2023	(68)
Achat 723 CAD, vente 31 300 PHP à 0,0243	19 janv. 2023	(40)
Achat 605 USD, vente 836 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(17)
Achat 60 HKD, vente 11 CAD à 0,1735	19 janv. 2023	–
Achat 42 USD, vente 58 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(1)
Achat 66 USD, vente 91 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(2)
Achat 71 331 207 IDR, vente 6 312 CAD à 0,0001	19 janv. 2023	(90)
Achat 52 USD, vente 72 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(1)
Achat 1 681 USD, vente 2 330 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(54)
Achat 7 000 USD, vente 9 650 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(173)
Achat 580 CAD, vente 3 018 CNH à 0,1959	19 janv. 2023	(12)
Achat 1 074 CAD, vente 772 CHF à 1,4675	19 janv. 2023	(59)
Achat 60 781 CAD, vente 44 750 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(4 165)
Achat 2 822 CAD, vente 301 316 JPY à 0,0103	19 janv. 2023	(295)
Achat 2 221 CAD, vente 1 640 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(159)
Achat 36 USD, vente 49 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(1)
Achat 3 965 CAD, vente 2 535 GBP à 1,6377	19 janv. 2023	(186)
Achat 144 USD, vente 198 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(2)
Achat 1 593 CAD, vente 1 841 AUD à 0,9226	19 janv. 2023	(106)
Achat 12 928 CAD, vente 8 227 GBP à 1,6377	19 janv. 2023	(545)
Achat 5 420 CAD, vente 79 873 MXN à 0,0692	19 janv. 2023	(108)
Achat 39 001 CAD, vente 28 763 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(2 742)
Achat 974 CAD, vente 719 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(68)
Achat 8 998 CAD, vente 119 164 ZAR à 0,0795	19 janv. 2023	(480)
Achat 155 CAD, vente 99 GBP à 1,6377	19 janv. 2023	(8)
Achat 5 801 CAD, vente 106 573 CZK à 0,0598	19 janv. 2023	(576)
Achat 746 CAD, vente 771 SGD à 1,0112	19 janv. 2023	(34)
Achat 357 USD, vente 492 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(9)
Achat 2 347 CAD, vente 1 503 GBP à 1,6377	19 janv. 2023	(113)
Achat 63 427 CAD, vente 46 765 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(4 442)
Achat 23 162 CAD, vente 17 104 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(1 660)
Achat 527 CAD, vente 389 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(38)
Achat 132 CAD, vente 98 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(9)
Achat 1 197 CAD, vente 15 901 ZAR à 0,0795	19 janv. 2023	(68)
Achat 657 CAD, vente 423 GBP à 1,6377	19 janv. 2023	(35)
Achat 474 CAD, vente 348 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(31)
Achat 223 CAD, vente 19 307 RSD à 0,0123	19 janv. 2023	(16)

**ANNEXE B (suite)**

**Contrats de change**

Contrats	Échéance	Perte latente (\$)
Achat 97 CAD, vente 72 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(6)
Achat 153 CAD, vente 112 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(10)
Achat 22 114 CAD, vente 16 231 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(1 442)
Achat 608 CAD, vente 446 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(39)
Achat 19 130 CAD, vente 14 032 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(1 233)
Achat 130 CAD, vente 95 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(9)
Achat 290 CAD, vente 3 855 ZAR à 0,0795	19 janv. 2023	(17)
Achat 92 CAD, vente 67 CHF à 1,4675	19 janv. 2023	(5)
Achat 112 CAD, vente 83 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(8)
Achat 549 CAD, vente 404 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(38)
Achat 136 CAD, vente 100 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(9)
Achat 857 CAD, vente 620 CHF à 1,4675	19 janv. 2023	(53)
Achat 1 092 CAD, vente 117 895 JPY à 0,0103	19 janv. 2023	(128)
Achat 620 CAD, vente 400 GBP à 1,6377	19 janv. 2023	(35)
Achat 7 183 CAD, vente 5 300 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(509)
Achat 1 272 USD, vente 1 744 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(22)
Achat 193 CAD, vente 125 GBP à 1,6377	19 janv. 2023	(11)
Achat 157 CAD, vente 116 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(11)
Achat 1 039 USD, vente 1 424 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(17)
Achat 4 000 USD, vente 5 478 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(62)
Achat 250 USD, vente 343 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(4)
Achat 23 USD, vente 31 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	–
Achat 373 USD, vente 511 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(6)
Achat 7 790 CAD, vente 40 832 CNH à 0,1959	19 janv. 2023	(211)
Achat 440 CAD, vente 12 147 THB à 0,0392	19 janv. 2023	(37)
Achat 990 CAD, vente 107 347 JPY à 0,0103	19 janv. 2023	(120)
Achat 183 USD, vente 253 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(4)
Achat 6 USD, vente 9 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	–
Achat 1 074 USD, vente 1 480 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(27)
Achat 9 500 USD, vente 13 068 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(206)
Achat 83 CAD, vente 61 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(6)
Achat 1 420 CAD, vente 7 542 CNH à 0,1959	19 janv. 2023	(58)
Achat 1 953 CAD, vente 1 430 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(123)
Achat 328 USD, vente 450 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(6)
Achat 571 USD, vente 783 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(10)
Achat 74 USD, vente 102 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(1)
Achat 20 000 USD, vente 27 377 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(299)
Achat 308 HKD, vente 54 CAD à 0,1735	19 janv. 2023	–
Achat 429 CAD, vente 315 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(28)
Achat 187 USD, vente 257 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(4)
Achat 714 CAD, vente 523 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(45)
Achat 207 CAD, vente 132 GBP à 1,6377	19 janv. 2023	(9)
Achat 283 CAD, vente 207 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(17)
Achat 339 CAD, vente 250 USD à 1,3539	19 janv. 2023	–
Achat 140 CAD, vente 101 CHF à 1,4675	19 janv. 2023	(8)
Achat 1 777 CAD, vente 1 313 USD à 1,3539	19 janv. 2023	–
Achat 952 CAD, vente 699 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(62)
Achat 609 CAD, vente 447 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(40)
Achat 1 276 CAD, vente 943 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(1)
Achat 196 CAD, vente 125 GBP à 1,6377	19 janv. 2023	(8)
Achat 630 CAD, vente 462 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(41)
Achat 16 USD, vente 21 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	–
Achat 4 670 CAD, vente 500 243 JPY à 0,0103	19 janv. 2023	(504)
Achat 63 USD, vente 86 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	–





FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES À REVENU MENSUEL BLUEBAY

Le 31 décembre 2022

ANNEXE B (suite)

Contrats de change

Contrats	Échéance	Perte latente (\$)
Achat 1 218 CAD, vente 4 416 958 COP à 0,0003	19 janv. 2023	(11)
Achat 435 CAD, vente 5 885 ZAR à 0,0795	19 janv. 2023	(33)
Achat 436 CAD, vente 6 441 MXN à 0,0692	19 janv. 2023	(10)
Achat 885 CAD, vente 560 GBP à 1,6377	19 janv. 2023	(33)
Achat 603 USD, vente 820 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(5)
Achat 908 USD, vente 1 238 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(9)
Achat 213 CAD, vente 157 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(15)
Achat 339 CAD, vente 250 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(24)
Achat 272 CAD, vente 189 927 CLP à 0,0016	19 janv. 2023	(31)
Achat 95 000 USD, vente 129 435 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(817)
Achat 117 CAD, vente 134 AUD à 0,9226	19 janv. 2023	(6)
Achat 3 400 USD, vente 4 632 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(29)
Achat 136 CAD, vente 101 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(10)
Achat 406 CAD, vente 300 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(30)
Achat 837 CAD, vente 618 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(60)
Achat 244 CAD, vente 180 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(17)
Achat 1 646 CAD, vente 1 215 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(118)
Achat 970 CAD, vente 3 442 PLN à 0,3085	19 janv. 2023	(92)
Achat 2 366 CAD, vente 1 750 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(174)
Achat 875 USD, vente 1 201 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(16)
Achat 71 USD, vente 98 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(2)
Achat 4 USD, vente 6 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	-
Achat 1 617 CAD, vente 1 200 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(125)
Achat 765 CAD, vente 565 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(54)
Achat 290 CAD, vente 215 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(1)
Achat 327 CAD, vente 241 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(23)
Achat 1 303 CAD, vente 966 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(5)
Achat 966 CAD, vente 717 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(4)
Achat 735 CAD, vente 5 592 NOK à 0,1383	19 janv. 2023	(38)
Achat 151 CAD, vente 98 GBP à 1,6377	19 janv. 2023	(9)
Achat 5 607 NOK, vente 544 EUR à 0,1383	19 janv. 2023	(14)
Achat 2 107 CAD, vente 1 572 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(21)
Achat 674 CAD, vente 500 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(3)
Achat 353 CAD, vente 263 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(3)
Achat 122 CAD, vente 90 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(8)
Achat 855 CAD, vente 636 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(6)
Achat 563 CAD, vente 416 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(40)
Achat 183 CAD, vente 135 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(13)
Achat 217 CAD, vente 161 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(15)
Achat 715 USD, vente 968 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(1)
Achat 587 USD, vente 795 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	-
Achat 2 034 CAD, vente 1 500 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(144)
Achat 481 CAD, vente 350 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(27)
Achat 4 299 CAD, vente 3 245 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(94)
Achat 596 CAD, vente 434 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(33)
Achat 338 CAD, vente 245 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(18)
Achat 1 056 CAD, vente 767 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(58)
Achat 3 938 CAD, vente 2 970 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(83)
Achat 482 CAD, vente 350 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(26)
Achat 1 995 CAD, vente 1 500 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(36)
Achat 314 CAD, vente 237 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(6)
Achat 2 833 CAD, vente 2 139 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(62)
Achat 270 CAD, vente 172 GBP à 1,6377	19 janv. 2023	(12)
Achat 3 319 CAD, vente 2 500 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(67)

ANNEXE B (suite)

Contrats de change

Contrats	Échéance	Perte latente (\$)
Achat 1 190 CAD, vente 864 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(64)
Achat 261 CAD, vente 185 CHF à 1,4675	19 janv. 2023	(10)
Achat 174 CAD, vente 127 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(10)
Achat 1 344 CAD, vente 1 012 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(26)
Achat 691 CAD, vente 521 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(13)
Achat 986 CAD, vente 718 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(56)
Achat 1 939 CAD, vente 1 400 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(94)
Achat 1 203 CAD, vente 124 750 JPY à 0,0103	19 janv. 2023	(88)
Achat 432 CAD, vente 326 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(9)
Achat 1 529 CAD, vente 1 100 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(68)
Achat 2 685 CAD, vente 1 700 GBP à 1,6377	19 janv. 2023	(100)
Achat 105 CAD, vente 79 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(2)
Achat 1 095 CAD, vente 824 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(21)
Achat 2 460 CAD, vente 1 855 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(50)
Achat 8 895 CAD, vente 6 700 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(177)
Achat 479 CAD, vente 346 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(22)
Achat 1 450 CAD, vente 38 737 THB à 0,0392	19 janv. 2023	(70)
Achat 310 CAD, vente 1 164 929 COP à 0,0003	19 janv. 2023	(14)
Achat 534 CAD, vente 7 844 MXN à 0,0692	19 janv. 2023	(9)
Achat 283 CAD, vente 1 504 CNY à 0,1961	19 janv. 2023	(12)
Achat 4 160 CAD, vente 111 224 THB à 0,0392	19 janv. 2023	(205)
Achat 134 CAD, vente 96 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(6)
Achat 645 CAD, vente 465 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(30)
Achat 177 CAD, vente 134 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(4)
Achat 864 CAD, vente 650 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(16)
Achat 149 CAD, vente 112 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(3)
Achat 1 181 CAD, vente 892 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(27)
Achat 1 596 CAD, vente 1 206 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(36)
Achat 1 920 CAD, vente 1 449 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(42)
Achat 1 426 CAD, vente 1 067 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(19)
Achat 222 CAD, vente 166 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(3)
Achat 2 784 CAD, vente 2 000 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(119)
Achat 8 083 CAD, vente 6 000 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(41)
Achat 8 121 CAD, vente 27 773 MYR à 0,3097	19 janv. 2023	(480)
Achat 538 CAD, vente 339 GBP à 1,6377	19 janv. 2023	(17)
Achat 95 CAD, vente 9 947 JPY à 0,0103	19 janv. 2023	(8)
Achat 347 CAD, vente 250 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(16)
Achat 7 415 CAD, vente 5 525 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(65)
Achat 409 CAD, vente 296 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(21)
Achat 180 CAD, vente 131 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(9)
Achat 221 CAD, vente 165 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(3)
Achat 870 CAD, vente 650 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(10)
Achat 720 CAD, vente 538 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(9)
Achat 309 CAD, vente 231 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(3)
Achat 1 311 CAD, vente 981 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(16)
Achat 83 CAD, vente 62 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(1)
Achat 405 CAD, vente 292 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(18)
Achat 771 CAD, vente 575 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(7)
Achat 163 CAD, vente 117 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(7)
Achat 194 CAD, vente 145 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(2)
Achat 1 089 CAD, vente 818 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(18)
Achat 184 CAD, vente 114 GBP à 1,6377	19 janv. 2023	(2)
Achat 718 CAD, vente 539 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(12)
Achat 417 CAD, vente 299 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(17)



**FONDS D'OBLIGATIONS MONDIALES  
À REVENU MENSUEL BLUEBAY**

Le 31 décembre 2022

**ANNEXE B (suite)**

**Contrats de change**

Contrats	Échéance	Perte latente (\$)
Achat 368 CAD, vente 276 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(6)
Achat 42 025 CAD, vente 30 100 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(1 659)
Achat 91 CAD, vente 57 GBP à 1,6377	19 janv. 2023	(1)
Achat 674 CAD, vente 484 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(28)
Achat 170 CAD, vente 123 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(7)
Achat 856 CAD, vente 615 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(36)
Achat 1 003 CAD, vente 748 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(9)
Achat 212 CAD, vente 150 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(6)
Achat 352 CAD, vente 262 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(3)
Achat 542 CAD, vente 402 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(1)
Achat 6 337 CAD, vente 18 045 PEN à 0,3558	19 janv. 2023	(84)
Achat 373 CAD, vente 2 170 HKD à 0,1735	19 janv. 2023	(4)
Achat 137 CAD, vente 98 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(5)
Achat 667 CAD, vente 2 349 RON à 0,2930	19 janv. 2023	(21)
Achat 742 CAD, vente 10 538 TRY à 0,0713	19 janv. 2023	(9)
Achat 543 CAD, vente 1 825 PLN à 0,3085	19 janv. 2023	(20)
Achat 1 111 CAD, vente 28 829 THB à 0,0392	19 janv. 2023	(20)
Achat 8 176 CAD, vente 103 000 ZAR à 0,0795	19 janv. 2023	(17)
Achat 252 CAD, vente 186 USD à 1,3539	19 janv. 2023	–
Achat 2 373 CAD, vente 29 897 ZAR à 0,0795	19 janv. 2023	(5)
Achat 810 CAD, vente 599 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(2)
Achat 2 702 CAD, vente 2 000 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(7)
Achat 128 CAD, vente 140 AUD à 0,9226	19 janv. 2023	(1)
Achat 1 627 CAD, vente 1 210 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(11)
Achat 5 707 CAD, vente 65 514 933 IDR à 0,0001	19 janv. 2023	(8)
Achat 2 244 CAD, vente 1 584 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(55)
Achat 357 CAD, vente 252 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(9)
Achat 2 102 CAD, vente 1 561 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(12)
Achat 1 935 CAD, vente 1 437 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(11)
Achat 899 CAD, vente 669 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(8)
Achat 6 713 CAD, vente 5 000 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(56)
Achat 246 CAD, vente 184 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(3)
Achat 238 CAD, vente 1 377 HKD à 0,1735	19 janv. 2023	(1)
Achat 642 CAD, vente 479 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(7)
Achat 332 CAD, vente 234 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(7)
Achat 879 CAD, vente 618 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(18)
Achat 3 229 CAD, vente 2 408 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(32)
Achat 31 USD, vente 42 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	–
Achat 68 USD, vente 92 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	–
Achat 561 CAD, vente 391 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(6)
Achat 2 000 USD, vente 2 730 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(22)
Achat 397 USD, vente 540 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(2)
Achat 302 HKD, vente 53 CAD à 0,1735	19 janv. 2023	(1)
Achat 847 USD, vente 1 157 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(11)
Achat 459 USD, vente 628 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(6)
Achat 928 USD, vente 1 269 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(13)
Achat 233 HKD, vente 41 CAD à 0,1735	19 janv. 2023	–
Achat 91 USD, vente 123 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	–
Achat 150 USD, vente 204 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(1)
Achat 297 USD, vente 403 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(1)
Achat 69 USD, vente 94 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	–
Achat 20 568 THB, vente 810 CAD à 0,0392	19 janv. 2023	(3)
Achat 269 CAD, vente 187 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(2)
Achat 3 880 CAD, vente 12 543 MYR à 0,3097	19 janv. 2023	(4)

**ANNEXE B (suite)**

**Contrats de change**

Contrats	Échéance	Perte latente (\$)
Achat 23 USD, vente 31 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	–
Achat 97 CAD, vente 1 242 ZAR à 0,0795	19 janv. 2023	(3)
Achat 89 CAD, vente 62 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	–
Achat 120 USD, vente 163 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(1)
Achat 39 USD, vente 52 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	–
Achat 13 387 CAD, vente 9 300 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(111)
Achat 2 200 USD, vente 2 994 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(15)
Achat 1 680 GBP, vente 2 814 CAD à 1,6377	19 janv. 2023	(62)
Achat 3 194 CAD, vente 9 088 PEN à 0,3558	19 janv. 2023	(39)
Achat 564 CAD, vente 390 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(2)
Achat 17 200 USD, vente 23 325 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(38)
Achat 221 CAD, vente 153 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(1)
Achat 198 CAD, vente 137 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(1)
Achat 3 004 CAD, vente 2 220 USD à 1,3539	19 janv. 2023	(2)
Achat 3 195 CAD, vente 9 055 PEN à 0,3558	19 janv. 2023	(27)
Achat 289 CAD, vente 200 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(1)
Achat 400 USD, vente 544 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(2)
Achat 2 USD, vente 3 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	–
Achat 946 USD, vente 1 293 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(12)
Achat 2 270 HKD, vente 399 CAD à 0,1735	19 janv. 2023	(4)
Achat 2 EUR, vente 2 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	–
Achat 31 USD, vente 42 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	–
Achat 162 HKD, vente 29 CAD à 0,1735	19 janv. 2023	–
Achat 218 EUR, vente 318 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	(1)
Achat 861 USD, vente 1 175 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(10)
Achat 176 EUR, vente 256 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	(1)
Achat 25 CHF, vente 37 CAD à 1,4675	19 janv. 2023	–
Achat 844 USD, vente 1 151 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(9)
Achat 64 GBP, vente 105 CAD à 1,6377	19 janv. 2023	(2)
Achat 178 EUR, vente 258 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	–
Achat 394 USD, vente 537 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(4)
Achat 48 USD, vente 66 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	–
Achat 477 USD, vente 652 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(5)
Achat 399 CAD, vente 275 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	–
Achat 11 GBP, vente 17 CAD à 1,6377	19 janv. 2023	–
Achat 45 USD, vente 61 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	–
Achat 710 USD, vente 968 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(7)
Achat 77 EUR, vente 112 CAD à 1,4513	19 janv. 2023	–
Achat 636 USD, vente 866 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(5)
Achat 606 USD, vente 826 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(5)
Achat 84 USD, vente 114 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(1)
Achat 24 CHF, vente 35 CAD à 1,4675	19 janv. 2023	–
Achat 140 HKD, vente 25 CAD à 0,1735	19 janv. 2023	–
Achat 37 GBP, vente 61 CAD à 1,6377	19 janv. 2023	–
Achat 598 USD, vente 815 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(6)
Achat 1 353 JPY, vente 15 CAD à 0,0103	19 janv. 2023	–
Achat 433 USD, vente 589 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(4)
Achat 377 CAD, vente 260 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(1)
Achat 525 USD, vente 713 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(3)
Achat 106 USD, vente 143 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(1)
Achat 280 USD, vente 381 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(2)
Achat 112 CAD, vente 78 EUR à 1,4513	19 janv. 2023	(1)
Achat 489 USD, vente 662 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(1)
Achat 865 USD, vente 1 174 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(3)





Le 31 décembre 2022

**ANNEXE B (suite)**

**Contrats de change**

<b>Contrats</b>	<b>Échéance</b>	<b>Perte latente (\$)</b>
Achat 1 557 USD, vente 2 115 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	(7)
Achat 66 USD, vente 89 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	–
Achat 316 USD, vente 428 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	–
Achat 92 USD, vente 124 CAD à 1,3539	19 janv. 2023	–
Achat 8 542 BRL, vente 2 186 CAD à 0,2547	2 févr. 2023	(10)
Achat 800 CAD, vente 3 209 BRL à 0,2547	2 févr. 2023	(17)
Achat 1 901 CAD, vente 7 909 BRL à 0,2547	2 févr. 2023	(114)
		<u>(30 342)</u>
<b>TOTAL DES CONTRATS DE CHANGE</b>		<u>(3 112)</u>

Toutes les contreparties ont une notation d'au moins A.

\* Titre non liquide.

† Les placements à court terme, qui peuvent comprendre des bons du Trésor, des billets de trésorerie, des dépôts à terme et des billets à escompte, portent intérêt à un taux de 3,93 % et viennent à échéance le 2 février 2023.



### États de la situation financière

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

(se reporter à la note 2 des notes annexes)	31 décembre 2022	31 décembre 2021
<b>ACTIF</b>		
Placements, à la juste valeur	1 422 187 \$	1 516 599 \$
Trésorerie	100 030	118 544
Montant à recevoir de courtiers	137	350
Souscriptions à recevoir	150	766
Gain latent sur les contrats à terme normalisés	4 266	306
Marge à recevoir	37 934	88 610
Gain latent sur les contrats de change	27 230	4 108
Dividendes à recevoir, intérêts courus et autres éléments d'actif	23 713	19 552
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>1 615 647</b>	<b>1 748 835</b>
<b>PASSIF</b>		
Montant à payer à des courtiers	1 906	–
Rachats à payer	115	129
Montant à payer sur les contrats de swaps ouverts	–	1 193
Perte latente sur les contrats à terme normalisés	306	3 545
Perte latente sur les contrats de change	30 342	28 770
Distributions à payer	90	110
Créditeurs et charges à payer	208	242
<b>TOTAL DU PASSIF, HORS ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>	<b>32 967</b>	<b>33 989</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (« VALEUR LIQUIDATIVE »)</b>	<b>1 582 680 \$</b>	<b>1 714 846 \$</b>
Placements, au coût	1 498 542 \$	1 544 949 \$
<b>VALEUR LIQUIDATIVE</b>		
<b>SÉRIE A</b>	<b>20 955 \$</b>	<b>28 687 \$</b>
<b>SÉRIE CONSEILLERS</b>	<b>– \$</b>	<b>542 \$</b>
<b>SÉRIE D</b>	<b>5 016 \$</b>	<b>7 276 \$</b>
<b>SÉRIE F</b>	<b>36 115 \$</b>	<b>48 582 \$</b>
<b>SÉRIE O</b>	<b>1 520 594 \$</b>	<b>1 629 759 \$</b>
<b>VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART</b>		
<b>SÉRIE A</b>	<b>7,73 \$</b>	<b>9,08 \$</b>
<b>SÉRIE CONSEILLERS</b>	<b>– \$</b>	<b>9,07 \$</b>
<b>SÉRIE D</b>	<b>8,39 \$</b>	<b>9,78 \$</b>
<b>SÉRIE F</b>	<b>8,54 \$</b>	<b>9,93 \$</b>
<b>SÉRIE O</b>	<b>8,75 \$</b>	<b>10,20 \$</b>

### États du résultat global

(en milliers de dollars, sauf les montants par part)

Périodes closes les 31 décembre (se reporter à la note 2 des notes annexes)	2022	2021
<b>REVENUS (se reporter à la note 3 des notes annexes)</b>		
Dividendes	160 \$	331 \$
Intérêts à distribuer	76 512	68 032
Charges d'intérêts	(144)	–
Revenus (pertes) sur les instruments dérivés	(51 951)	82 129
Gain (perte) net réalisé sur les placements	(157 377)	(26 691)
Variation du gain (perte) latent sur les placements	(25 262)	(138 389)
<b>TOTAL DU GAIN (PERTE) NET SUR LES PLACEMENTS (ET LES INSTRUMENTS DÉRIVÉS)</b>	<b>(158 062)</b>	<b>(14 588)</b>
Autres revenus (pertes)	(32)	–
Gain (perte) net sur les soldes en devises	(317)	(2 183)
<b>TOTAL DES AUTRES REVENUS (PERTES)</b>	<b>(349)</b>	<b>(2 183)</b>
<b>TOTAL DES REVENUS (PERTES)</b>	<b>(158 411)</b>	<b>(16 771)</b>
<b>CHARGES (se reporter aux notes annexes – renseignements propres au fonds)</b>		
Frais de gestion	722	903
Frais d'administration	1 621	1 690
Frais liés au Comité d'examen indépendant	2	2
TPS/TVH	235	260
Coûts de transactions	27	39
Retenue d'impôt à la source	175	77
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>2 782</b>	<b>2 971</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE LA VALEUR LIQUIDATIVE</b>	<b>(161 193) \$</b>	<b>(19 742) \$</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE LA VALEUR LIQUIDATIVE</b>		
<b>SÉRIE A</b>	<b>(2 959) \$</b>	<b>(843) \$</b>
<b>SÉRIE CONSEILLERS</b>	<b>(30) \$</b>	<b>(15) \$</b>
<b>SÉRIE D</b>	<b>(620) \$</b>	<b>(161) \$</b>
<b>SÉRIE F</b>	<b>(4 862) \$</b>	<b>(988) \$</b>
<b>SÉRIE O</b>	<b>(152 722) \$</b>	<b>(17 735) \$</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE LA VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART</b>		
<b>SÉRIE A</b>	<b>(1,01) \$</b>	<b>(0,26) \$</b>
<b>SÉRIE CONSEILLERS</b>	<b>(1,83) \$</b>	<b>(0,23) \$</b>
<b>SÉRIE D</b>	<b>(1,03) \$</b>	<b>(0,22) \$</b>
<b>SÉRIE F</b>	<b>(1,01) \$</b>	<b>(0,22) \$</b>
<b>SÉRIE O</b>	<b>(0,89) \$</b>	<b>(0,12) \$</b>



**Tableaux des flux de trésorerie** (en milliers de dollars)

Périodes closes les 31 décembre (se reporter à la note 2 des notes annexes)	2022	2021
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS</b>		
<b>AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Augmentation (diminution) de la valeur liquidative	(161 193) \$	(19 742) \$
<b>AJUSTEMENTS AUX FINS DU RAPPROCHEMENT DES ENTRÉES (SORTIES) DE TRÉSORERIE NETTES LIÉES AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>		
Intérêts à distribuer	(1 349)	45
Dividendes autres qu'en trésorerie	—	—
Distributions autres qu'en trésorerie provenant des fonds sous-jacents	—	—
Perte (gain) nette réalisée sur les placements	157 377	26 691
Variation de la perte (gain) latente sur les placements	25 262	138 389
(Augmentation) diminution des débiteurs	(8 121)	310
Augmentation (diminution) des créditeurs	(3 273)	3 407
(Augmentation) diminution des comptes sur marge	50 676	(63 207)
Coût des placements acquis*	(1 905 288)	(1 674 151)
Produit de la vente et à l'échéance de placements*	1 797 786	1 615 091
<b>ENTRÉES (SORTIES) DE TRÉSORERIE NETTES LIÉES AUX ACTIVITÉS D'EXPLOITATION</b>	<b>(48 123)</b>	<b>26 833</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables*	336 611	244 609
Trésorerie versée au rachat de parts rachetables*	(293 531)	(221 915)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(13 471)	(13 301)
<b>ENTRÉES (SORTIES) DE TRÉSORERIE NETTES LIÉES AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>	<b>29 609 \$</b>	<b>9 393 \$</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie pour la période	(18 514)	36 226
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture	118 544	82 318
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA CLÔTURE</b>	<b>100 030 \$</b>	<b>118 544 \$</b>
Intérêts reçus (payés) <sup>†</sup>	71 053 \$	68 711 \$
Revenu tiré des (versé aux) fiducies de placement <sup>††</sup>	— \$	— \$
Dividendes reçus (payés) <sup>†‡</sup>	137 \$	254 \$

\* Opérations en nature exclues.

<sup>†</sup> Classés dans les activités d'exploitation.

<sup>‡</sup> Après déduction des retenues d'impôt à la source, le cas échéant.



États des variations de la valeur liquidative (en milliers de dollars)

Périodes closes les 31 décembre (se reporter à la note 2 des notes annexes)	Série A		Série Conseillers		Série D		Série F	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
<b>VALEUR LIQUIDATIVE À L'OUVERTURE</b>	<b>28 687 \$</b>	<b>32 551 \$</b>	<b>542 \$</b>	<b>963 \$</b>	<b>7 276 \$</b>	<b>7 619 \$</b>	<b>48 582 \$</b>	<b>43 268 \$</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE LA VALEUR LIQUIDATIVE</b>	<b>(2 959)</b>	<b>(843)</b>	<b>(30)</b>	<b>(15)</b>	<b>(620)</b>	<b>(161)</b>	<b>(4 862)</b>	<b>(988)</b>
Frais de rachat anticipé	–	–	–	–	–	–	–	–
Produit de l'émission de parts rachetables	<b>1 580</b>	4 169	–	–	<b>703</b>	1 445	<b>11 486</b>	16 374
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	<b>926</b>	1 043	<b>4</b>	19	<b>217</b>	300	<b>1 035</b>	1 240
Rachat de parts rachetables	<b>(6 110)</b>	(6 910)	<b>(510)</b>	(398)	<b>(2 306)</b>	(1 569)	<b>(18 096)</b>	(8 920)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE LIÉE AUX OPÉRATIONS SUR LES PARTS RACHETABLES</b>	<b>(3 604)</b>	<b>(1 698)</b>	<b>(506)</b>	<b>(379)</b>	<b>(1 386)</b>	176	<b>(5 575)</b>	8 694
Distributions tirées du revenu net	<b>(1 153)</b>	(921)	<b>(6)</b>	(19)	<b>(251)</b>	(216)	<b>(2 002)</b>	(1 360)
Distributions tirées des gains nets	–	(402)	–	(8)	–	(142)	–	(1 032)
Remboursements de capital	<b>(16)</b>	–	–	–	<b>(3)</b>	–	<b>(28)</b>	–
<b>TOTAL DES DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>	<b>(1 169)</b>	<b>(1 323)</b>	<b>(6)</b>	<b>(27)</b>	<b>(254)</b>	<b>(358)</b>	<b>(2 030)</b>	<b>(2 392)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE LA VALEUR LIQUIDATIVE</b>	<b>(7 732)</b>	<b>(3 864)</b>	<b>(542)</b>	<b>(421)</b>	<b>(2 260)</b>	<b>(343)</b>	<b>(12 467)</b>	5 314
<b>VALEUR LIQUIDATIVE À LA CLÔTURE</b>	<b>20 955 \$</b>	<b>28 687 \$</b>	<b>– \$</b>	<b>542 \$</b>	<b>5 016 \$</b>	<b>7 276 \$</b>	<b>36 115 \$</b>	<b>48 582 \$</b>

Périodes closes les 31 décembre (se reporter à la note 2 des notes annexes)	Série O		Total	
	2022	2021	2022	2021
<b>VALEUR LIQUIDATIVE À L'OUVERTURE</b>	<b>1 629 759 \$</b>	<b>1 639 429 \$</b>	<b>1 714 846 \$</b>	<b>1 723 830 \$</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE LA VALEUR LIQUIDATIVE</b>	<b>(152 722)</b>	<b>(17 735)</b>	<b>(161 193)</b>	<b>(19 742)</b>
Frais de rachat anticipé	–	–	–	–
Produit de l'émission de parts rachetables	<b>328 184</b>	228 870	<b>341 953</b>	250 858
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	<b>79 701</b>	82 549	<b>81 883</b>	85 151
Rachat de parts rachetables	<b>(272 453)</b>	(208 990)	<b>(299 475)</b>	(226 787)
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE LIÉE AUX OPÉRATIONS SUR LES PARTS RACHETABLES</b>	<b>135 432</b>	<b>102 429</b>	<b>124 361</b>	<b>109 222</b>
Distributions tirées du revenu net	<b>(91 875)</b>	(58 702)	<b>(95 287)</b>	(61 218)
Distributions tirées des gains nets	–	(35 662)	–	(37 246)
Remboursements de capital	–	–	<b>(47)</b>	–
<b>TOTAL DES DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>	<b>(91 875)</b>	<b>(94 364)</b>	<b>(95 334)</b>	<b>(98 464)</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE LA VALEUR LIQUIDATIVE</b>	<b>(109 165)</b>	<b>(9 670)</b>	<b>(132 166)</b>	<b>(8 984)</b>
<b>VALEUR LIQUIDATIVE À LA CLÔTURE</b>	<b>1 520 594 \$</b>	<b>1 629 759 \$</b>	<b>1 582 680 \$</b>	<b>1 714 846 \$</b>



Le 31 décembre 2022

### Informations générales (se reporter à la note 1 des notes annexes)

Le fonds a pour objectif de placement d'offrir un revenu mensuel régulier élevé ainsi qu'un rendement global composé d'un revenu d'intérêts et d'une croissance modérée du capital.

Toutes les parts de série Conseillers assorties d'une option de frais d'acquisition reportés sont devenues des parts de série A le 11 avril 2022. RBC GMA a renoncé aux frais de rachats liés aux changements de désignation.

### Risque lié aux instruments financiers et gestion du capital (se reporter à la note 5 des notes annexes)

#### Risque de liquidité (%)

Tous les titres considérés comme non liquides sont désignés comme tels dans l'inventaire du portefeuille. Les titres non liquides comptent pour environ 0,0 % (0,0 % au 31 décembre 2021) de la valeur liquidative du fonds.

#### Risque de crédit (%)

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du fonds au risque de crédit, en fonction de la notation des émetteurs en date du :

Notation	31 décembre 2022	31 décembre 2021
AAA	1,9	0,3
AA	5,3	3,6
A	5,5	1,5
BBB	22,7	10,3
BB	33,4	32,5
B	12,4	21,8
CCC	5,5	10,3
D	0,1	0,1
Sans notation	13,2	19,6
<b>Total</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

#### Risque de concentration (%)

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du fonds (compte tenu des produits dérivés, le cas échéant) en date du :

Répartition des placements	31 décembre 2022	31 décembre 2021
États-Unis	26,5	30,0
Mexique	6,0	4,4
France	5,8	2,3
Afrique du Sud	3,3	0,6
Italie	3,2	4,8
Brésil	2,9	1,4
Royaume-Uni	2,8	4,0
Pays-Bas	2,7	3,4

Se reporter aux notes annexes à la suite des présentes.

Répartition des placements	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Allemagne	2,4	3,4
Canada	2,4	1,5
Colombie	1,9	1,3
Malaisie	1,8	0,6
Indonésie	1,8	0,2
Oman	1,5	1,7
Émirats arabes unis	1,5	1,4
Pérou	1,3	0,4
Chine	1,3	2,1
Argentine	1,0	1,9
Espagne	0,8	2,6
Autres pays	16,1	20,5
Trésorerie/Autres	13,0	11,5
<b>Total</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

#### Risque de taux d'intérêt (%)

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du fonds au risque de taux d'intérêt, en fonction de la durée résiduelle des placements en date du :

Durée	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Moins de un an	1,5	4,4
1 an à 5 ans	32,2	35,6
5 ans à 10 ans	34,8	39,2
Plus de 10 ans	31,5	20,8
<b>Total</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

En date du 31 décembre 2022, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, et que toutes les autres variables avaient été constantes, la valeur liquidative du fonds aurait pu diminuer ou augmenter d'environ 3,7 % (2,4 % au 31 décembre 2021). En fait, les résultats réels pourraient différer de la présente analyse de sensibilité, et la différence pourrait être importante.

#### Risque de change (% de la valeur liquidative)

Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du fonds au risque de change (compte tenu des opérations de couverture, le cas échéant) en date du :

Devise	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Baht thaïlandais	3,0	0,5
Peso mexicain	2,6	0,5
Real brésilien	2,4	0,5
Renminbi chinois	2,2	0,1
Rupiah indonésienne	2,1	0,6
Ringgit malais	2,1	0,7
Rand sud-africain	2,0	0,6
Peso chilien	1,0	0,4



Le 31 décembre 2022

Devise	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Couronne tchèque	0,9	0,3
Forint hongrois	0,9	0,2
Peso colombien	0,7	0,4
Leu roumain	0,6	–
Zloty polonais	0,5	0,4
Dollar américain	(1,8)	(0,9)
Autres devises	0,3	0,6
<b>Total</b>	<b>19,5</b>	<b>4,9</b>

En date du 31 décembre 2022, si la valeur du dollar canadien avait augmenté ou diminué de 5 % par rapport aux devises susmentionnées, la valeur liquidative du fonds aurait pu diminuer ou augmenter d'environ 1,0 % (0,2 % au 31 décembre 2021), à condition que tous les autres facteurs aient été constants. En fait, les résultats réels pourraient différer de la présente analyse de sensibilité, et la différence pourrait être importante.

**Hiérarchie des justes valeurs (en milliers de dollars, sauf les pourcentages) (se reporter à la note 3 des notes annexes)**

Le tableau ci-dessous présente le sommaire des données utilisées en date des 31 décembre 2022 et 2021.

31 décembre 2022	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
<b>Actions</b>	<b>522</b>	<b>2 670</b>	<b>17</b>	<b>3 209</b>
Fonds sous-jacents	–	–	–	–
Titres à revenu fixe et titres de créance	–	1 369 607	2 063	1 371 670
Placements à court terme	–	47 308	–	47 308
Instruments dérivés – actifs	4 266	27 230	–	31 496
Instruments dérivés – passifs	(306)	(30 342)	–	(30 648)
<b>Total des instruments financiers</b>	<b>4 482</b>	<b>1 416 473</b>	<b>2 080</b>	<b>1 423 035</b>
<b>% du total du portefeuille</b>	<b>0,3</b>	<b>99,6</b>	<b>0,1</b>	<b>100,0</b>

31 décembre 2021	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	936	6 055	96	7 087
Fonds sous-jacents	–	–	–	–
Titres à revenu fixe et titres de créance	–	1 505 900	3 612	1 509 512
Placements à court terme	–	–	–	–
Instruments dérivés – actifs	306	4 108	–	4 414
Instruments dérivés – passifs	(3 545)	(29 963)	–	(33 508)
<b>Total des instruments financiers</b>	<b>(2 303)</b>	<b>1 486 100</b>	<b>3 708</b>	<b>1 487 505</b>
<b>% du total du portefeuille</b>	<b>(0,2)</b>	<b>99,9</b>	<b>0,3</b>	<b>100,0</b>

Pour les périodes closes les 31 décembre 2022 et 2021, il n'y a eu aucun transfert d'instruments financiers entre le niveau 1, le niveau 2 et le niveau 3.

Se reporter aux notes annexes à la suite des présentes.

Pour les périodes closes les 31 décembre 2022 et 2021, le rapprochement des instruments financiers évalués à la juste valeur au moyen de données non observables (niveau 3) se présente comme suit :

	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Solde à l'ouverture	3 708	3 636
Achats nets	96	182
Ventes, remboursements et arrivées à échéances nets	–	–
Transferts nets – entrées (sorties)	–	–
Gains (pertes) réalisés	–	–
Variation des gains (pertes) latents	(1 724)	(110)
Solde à la clôture	2 080	3 708
Variation des gains (pertes) latents sur les actifs de niveau 3 détenus à la clôture de la période	(1 706)	(63)

Le fonds détermine la juste valeur de certains de ses placements de niveau 3 (placements privés) au moyen de prix de transaction (coûts d'acquisition) antérieurs, même lorsque les transactions n'ont pas eu lieu au cours de la période considérée. Puisqu'il n'existe peut-être pas de marché secondaire, ou que le nombre d'investisseurs est limité, les évaluations font l'objet d'un examen en fonction des informations de marché disponibles pour déterminer si la valeur comptable doit être ajustée. Les informations de marché peuvent comprendre, entre autres, des données sur les multiples de négociation de sociétés cotées considérées comme comparables aux sociétés fermées visées par l'évaluation, des données financières ou opérationnelles publiées par la société ou des nouvelles ou événements relatifs à la société qui ont une incidence sur le placement. Les évaluations peuvent être ajustées pour tenir compte de caractéristiques propres à la société, du manque de liquidité inhérent aux placements hors cote et du fait que les sociétés cotées comparables ne sont pas identiques aux placements pour lesquels le fonds évalue la juste valeur.

Au 31 décembre 2022, une augmentation ou une diminution de 5 % des évaluations à la juste valeur établies au moyen de données d'entrée non observables importantes pour les placements de niveau 3 aurait respectivement donné lieu à une augmentation ou à une diminution d'environ 0,0 % (0,0 % au 31 décembre 2021) de la valeur liquidative du fonds.



Le 31 décembre 2022

**Frais de gestion et d'administration (se reporter à la note 8 des notes annexes)**

Les frais de gestion et les frais d'administration pour chaque série du fonds sont payables à RBC GMA et sont calculés selon les pourcentages annuels, avant TPS/TVH, de la valeur liquidative quotidienne de chaque série du fonds suivants.

	Frais de gestion	Frais d'administration*
Série A	1,50 %	0,10 %
Série Conseillers	1,50 %	0,10 %
Série D	0,90 %	0,10 %
Série F	0,75 %	0,10 %
Série O	s.o. <sup>†</sup>	0,10 %

\* Le 1<sup>er</sup> janvier 2023, les frais d'administration pour les parts de série O diminueront, passant de 0,10 % à 0,02 %.

† Les porteurs de parts de série O versent directement des frais de gestion négociés à RBC GMA en contrepartie des services de conseils en placement.

**Impôts (en milliers de dollars) (se reporter à la note 6 des notes annexes)**

Le montant approximatif des pertes en capital et des pertes autres qu'en capital du fonds s'établissait comme suit :

Au 31 décembre 2022	
Pertes en capital	217 098
Pertes autres qu'en capital	–

**Parts rachetables (en milliers)**

Aucune limite n'est imposée quant au nombre de parts pouvant être émises. Les parts sont achetées et rachetées à la valeur liquidative par part.

Périodes closes les 31 décembre (se reporter à la note 2 des notes annexes)

	2022	2021
<b>Série A</b>		
Nombre de parts à l'ouverture	3 160	3 342
Nombre de parts émises	193	434
Nombre de parts réinvesties	116	111
Nombre de parts rachetées	(758)	(727)
Nombre de parts à la clôture	2 711	3 160
<b>Série Conseillers</b>		
Nombre de parts à l'ouverture	60	99
Nombre de parts émises	–	–
Nombre de parts réinvesties	–	2
Nombre de parts rachetées	(60)	(41)
Nombre de parts à la clôture	–	60
<b>Série D</b>		
Nombre de parts à l'ouverture	744	727
Nombre de parts émises	81	139
Nombre de parts réinvesties	25	30
Nombre de parts rachetées	(252)	(152)
Nombre de parts à la clôture	598	744

Se reporter aux notes annexes à la suite des présentes.

Périodes closes les 31 décembre (se reporter à la note 2 des notes annexes)

	2022	2021
<b>Série F</b>		
Nombre de parts à l'ouverture	4 893	4 066
Nombre de parts émises	1 282	1 563
Nombre de parts réinvesties	118	121
Nombre de parts rachetées	(2 065)	(857)
Nombre de parts à la clôture	4 228	4 893
<b>Série O</b>		
Nombre de parts à l'ouverture	159 790	149 798
Nombre de parts émises	35 596	21 437
Nombre de parts réinvesties	8 891	7 886
Nombre de parts rachetées	(30 493)	(19 331)
Nombre de parts à la clôture	173 784	159 790

**Coûts de transactions (en milliers de dollars, sauf les pourcentages)**

Coûts de transactions, y compris les commissions des courtiers, sur les mouvements de portefeuille pour les périodes closes les :

	31 décembre 2022		31 décembre 2021	
	\$	%	\$	%
Total des coûts de transactions	27	100	39	100
Commissions des courtiers liés*	–	–	–	–
Ententes sur les commissions <sup>†</sup>	–	–	–	–

\* Se reporter à la note 8 des notes annexes.

† Les ententes sur les commissions font partie des commissions versées à des courtiers. Le fonds utilise des ententes sur les commissions (auparavant appelées « rabais de courtage ») à l'égard des produits et des services liés à la recherche ou à l'exécution des commandes.

**Placements détenus par d'autres fonds de placement liés (%) (se reporter à la note 8 des notes annexes)**

Le tableau ci-dessous résume, sous forme de pourcentage, la valeur liquidative du fonds détenue par d'autres fonds de placement liés en date du :

	31 décembre 2022	31 décembre 2021
Catégorie équilibrée de croissance et de revenu RBC	–	0,7
Fonds équilibré de croissance et de revenu RBC	6,1	5,0
Fonds prudent de croissance et de revenu RBC	1,0	1,1
Fonds mondial de croissance et de revenu RBC	0,7	0,8
Portefeuille équilibré sélect RBC	59,5	56,9
Portefeuille équilibré choix sélect RBC	0,3	0,3
Portefeuille de croissance choix sélect RBC	0,2	0,2
Portefeuille de croissance sélect RBC	10,6	9,5
Total	78,4	74,5





**Compensation des actifs et des passifs financiers  
(en milliers de dollars) (se reporter à la note 3 des  
notes annexes)**

Le tableau suivant présente les montants pour lesquels le fonds a un droit juridiquement exécutoire de compensation en cas de défaillance, d'insolvabilité ou de faillite. Le poste « Montant net » présente l'incidence sur le fonds dans l'éventualité où tous les droits de compensation seraient exercés.

31 décembre 2022	Actif	Passif
Montants bruts – actifs (passifs)	27 230	(30 342)
Montants ayant fait l'objet d'une compensation dans les états de la situation financière	–	–
Montants nets présentés dans les états de la situation financière	27 230	(30 342)
Montants connexes n'ayant pas fait l'objet d'une compensation	(16 046)	16 046
Montant donné (reçu) en garantie	(303)	2 857
<b>Montant net</b>	<b>10 881</b>	<b>(11 439)</b>

31 décembre 2021	Actif	Passif
Montants bruts – actifs (passifs)	4 108	(29 963)
Montants ayant fait l'objet d'une compensation dans les états de la situation financière	–	–
Montants nets présentés dans les états de la situation financière	4 108	(29 963)
Montants connexes n'ayant pas fait l'objet d'une compensation	(4 108)	4 108
Montant donné (reçu) en garantie	–	25 855
Montant net	–	–

## 1. Les fonds

Les fonds (le « fonds » ou les « fonds ») sont des fiducies de fonds communs de placement à capital variable régies par les lois de la province d'Ontario ou de la province de la Colombie-Britannique. RBC GMA est le gestionnaire et le gestionnaire de portefeuille des fonds, et son siège social est situé au 155, rue Wellington Ouest, 22<sup>e</sup> étage, Toronto (Ontario). RBC GMA est aussi le fiduciaire des fonds régis par les lois de la province d'Ontario. La publication des présents états financiers a été approuvée par le conseil d'administration de RBC GMA le 9 mars 2023.

Les fonds peuvent émettre un nombre illimité de parts de série A, de série AZ, de série Conseillers, de série Conseillers T5, de série T5, de série T8, de série H, de série D, de série DZ, de série F, de série FZ, de série FT5, de série FT8, de série I, de série N et de série O. Depuis le 11 avril 2022, la série Conseillers et la série Conseillers T5 ne sont plus offertes.

Les parts de série A et de série AZ ne comportent aucuns frais d'acquisition et sont offertes à tous les investisseurs par l'intermédiaire de courtiers autorisés.

Les parts de série Conseillers et de série Conseillers T5 étaient offertes à tous les investisseurs par l'intermédiaire de courtiers autorisés. Le 11 avril 2022, toutes les parts de série Conseillers et de série Conseillers T5 sont respectivement devenues des parts de série A et de série T5, le cas échéant.

Les parts de série T5 et de série T8 ne comportent aucuns frais d'acquisition et sont offertes à tous les investisseurs par l'intermédiaire de courtiers autorisés.

Les parts de série H ne comportent aucuns frais d'acquisition, sont assorties de frais moins élevés que ceux des parts de série A, et ne sont offertes qu'aux investisseurs qui effectuent le placement minimal requis et qui maintiennent le solde minimal requis par l'intermédiaire de courtiers autorisés.

Les parts de série D et de série DZ ne comportent aucuns frais d'acquisition et sont assorties de frais moins élevés que ceux des parts de série A. Les parts de série D et de série DZ sont offertes aux investisseurs qui ont un compte auprès de RBC Placements en Direct Inc., de Phillips, Hager & North gestion de fonds de placement collectif Itée (PHN GF) ou de certains autres courtiers autorisés (principalement des courtiers exécutants).

Les parts de série F, de série FZ, de série FT5 et de série FT8 ne comportent aucuns frais d'acquisition et sont assorties de frais moins élevés que ceux des parts de série A. Les parts

de série F, de série FT5 et de série FT8 ne sont offertes qu'aux investisseurs qui ont un compte à honoraires auprès de leur courtier.

Les parts de série I ne comportent aucuns frais d'acquisition, sont assorties de frais moins élevés que ceux des parts de série F, de série FT5 et de série FT8, et ne sont offertes qu'aux investisseurs qui effectuent le placement minimal requis, qui maintiennent le solde minimal requis et qui ont un compte auprès d'un courtier signataire d'une entente sur la rémunération conclue avec RBC GMA.

Les parts de série N ne sont offertes qu'à des fonds de placement liés.

Les parts de série O ne sont offertes qu'aux grands investisseurs individuels ou institutionnels, ou aux courtiers. Les fonds ne paient aucuns frais de gestion sur les parts de série O. Les porteurs de parts versent directement des frais négociés à RBC GMA en contrepartie des services de conseils en placement.

## 2. Exercice

L'information fournie dans les présents états financiers et les notes annexes sont en date des 31 décembre 2022 et 2021, le cas échéant, et pour les périodes de 12 mois closes les 31 décembre 2022 et 2021, le cas échéant, sauf pour les fonds ou les séries établies au cours de l'une de ces périodes, auquel cas l'information est fournie pour la période commençant à la date de lancement indiquée dans les notes annexes – renseignements propres au fonds.

## 3. Résumé des principales méthodes comptables

Les présents états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS). Les principales méthodes comptables des fonds sont les suivantes :

### Classement et évaluation des actifs et des passifs

**financiers et des dérivés** Chaque fonds classe son portefeuille de placements selon le modèle économique pour la gestion du portefeuille et les caractéristiques des flux de trésorerie contractuels. Le portefeuille d'actifs et de passifs financiers est géré et la performance est évaluée d'après la méthode de la juste valeur. Les flux de trésorerie contractuels des titres de créance des fonds qui sont constitués uniquement de capital et d'intérêt ne sont pas détenus à des fins de perception des flux de trésorerie contractuels ou à des fins de perception des flux de trésorerie contractuels et de vente. La perception des flux de trésorerie contractuels est simplement accessoire à l'atteinte des objectifs du modèle économique

des fonds. Tous les placements sont donc désignés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN). Les actifs et passifs dérivés sont aussi évalués à la JVRN.

Les obligations des fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables représentent des passifs financiers et sont évaluées au montant de rachat, ce qui équivaut approximativement à la juste valeur à la date de clôture. Tous les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti.

#### **Compensation des actifs et des passifs financiers**

Dans le cours normal de leurs activités, les fonds peuvent conclure diverses conventions-cadres de compensation de l'International Swaps and Derivatives Association ou des accords similaires avec certaines contreparties qui permettent de compenser les montants connexes dans certaines circonstances, comme une faillite ou la résiliation des contrats. Les renseignements concernant la compensation, le cas échéant, sont présentés dans les notes annexes – renseignements propres au fonds.

Le montant reçu en garantie correspond aux montants détenus par une contrepartie ou un dépositaire pour le compte des fonds, et n'est donc pas présenté dans l'état de la situation financière. Le montant donné en garantie est constitué des montants détenus par un dépositaire ou une contrepartie du fonds pour le compte de la contrepartie, sous forme de trésorerie ou de titres. La trésorerie donnée en garantie est comptabilisée dans l'état de la situation financière, tandis que les titres donnés en garantie sont présentés dans l'inventaire du portefeuille du fonds concerné.

**Classement des parts rachetables** Les séries des fonds ont des caractéristiques différentes. Par conséquent, les parts rachetables en circulation sont classées dans les passifs financiers, conformément aux exigences d'IAS 32 *Instruments financiers : Présentation*.

**Entités structurées non consolidées** Les fonds peuvent investir dans d'autres fonds et fonds négociés en bourse (FNB) gérés par le gestionnaire ou une société liée au gestionnaire (les « fonds parrainés ») et peuvent aussi investir dans d'autres fonds et d'autres FNB gérés par des entités non liées (les « fonds non parrainés ») (collectivement, les « fonds sous-jacents »). Les fonds sous-jacents sont considérés comme des entités structurées non consolidées, car leurs décisions ne sont pas influencées par les droits de vote ou tout autre droit similaire que détiennent les fonds. Les placements dans les fonds sous-jacents sont assujettis aux modalités énoncées dans les documents de placement du

fonds sous-jacent en question et sont exposés au risque de prix découlant des incertitudes quant à la valeur future de ces fonds. Les fonds sous-jacents ont recours à diverses stratégies de placement pour atteindre leurs objectifs respectifs, qui consistent généralement à réaliser une croissance du capital à long terme ou à générer un revenu régulier au moyen de placements dans des titres et dans d'autres fonds conformes à leurs stratégies.

Ils financent leurs activités en émettant des parts rachetables au gré du porteur qui donnent à ce dernier le droit à une part proportionnelle de la valeur liquidative du fonds sous-jacent concerné.

Les fonds ne consolident pas leurs placements dans des fonds sous-jacents, mais les comptabilisent à la juste valeur. Conformément à IFRS 10 *États financiers consolidés*, le gestionnaire a déterminé que les fonds sont des entités d'investissement, puisqu'ils répondent aux critères suivants :

- i) obtenir des fonds d'un ou de plusieurs investisseurs afin de leur fournir des services de gestion de placements;
- ii) s'engager à investir ces fonds dans le seul but de réaliser des rendements sous forme de croissance du capital, des revenus de placement ou les deux;
- iii) évaluer la performance de la quasi-totalité des placements sur la base de la juste valeur.

Par conséquent, la juste valeur des placements dans les fonds sous-jacents est présentée dans l'inventaire du portefeuille et inscrite au poste « Placements, à la juste valeur » de l'état de la situation financière. La variation de la juste valeur des placements dans les fonds sous-jacents est inscrite au poste « Variation du gain (perte) latent sur les placements » de l'état du résultat global.

Certains fonds peuvent investir dans des titres adossés à des créances hypothécaires ou à d'autres actifs. Ces titres comprennent des titres adossés à des créances hypothécaires commerciales, des titres adossés à des créances, des titres garantis par des créances et d'autres titres qui, directement ou indirectement, représentent une participation dans, ou sont garantis par, des hypothèques immobilières. Les titres adossés à des créances hypothécaires sont créés à partir de regroupements de prêts hypothécaires résidentiels ou commerciaux, tandis que les titres adossés à des créances sont créés à partir de différents types d'actifs, tels que des prêts automobiles, des créances sur cartes de crédit, des prêts sur l'avoir net foncier ou des prêts étudiants. Les fonds comptabilisent ces placements à la juste valeur. La

juste valeur de ces titres, présentée dans l'inventaire du portefeuille, représente le risque de perte maximal à la date des états financiers.

**Détermination de la juste valeur** La juste valeur d'un instrument financier correspond au montant contre lequel l'instrument financier pourrait être échangé entre des parties bien informées et consentantes dans le cadre d'une transaction effectuée dans des conditions de concurrence normale. La juste valeur est déterminée au moyen d'une hiérarchie à trois niveaux en fonction des données utilisées pour évaluer les instruments financiers des fonds. Les niveaux de la hiérarchie des données d'entrée sont les suivants :

*Niveau 1* – les prix (non rajustés) cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques;

*Niveau 2* – les données autres que les prix cotés visés au niveau 1, qui sont observables pour l'actif ou le passif, directement (à savoir des prix) ou indirectement (à savoir des dérivés de prix), y compris les cotations de courtiers, les cours obtenus de fournisseurs, les facteurs d'évaluation de la juste valeur provenant des fournisseurs et les cours des fonds sous-jacents qui ne sont pas négociés quotidiennement;

*Niveau 3* – les données relatives à l'actif ou au passif qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables (données non observables).

Toute modification apportée aux méthodes d'évaluation peut donner lieu à des transferts entre les niveaux.

La hiérarchie à trois niveaux utilisée pour la présentation des placements et des dérivés est incluse dans les notes annexes – renseignements propres au fonds.

Les placements et les dérivés sont comptabilisés à la juste valeur, déterminée de la manière suivante :

*Actions* – Les actions ordinaires et les actions privilégiées sont évaluées d'après le cours de clôture enregistré par la bourse sur laquelle ces titres sont principalement négociés. Lorsque le cours de clôture n'est pas compris dans l'écart acheteur-vendeur, la direction détermine les cours compris dans l'écart acheteur-vendeur qui reflètent le mieux la juste valeur.

*Titres à revenu fixe et titres de créance* – Les obligations, les titres adossés à des créances hypothécaires, les prêts, les débetures et les autres titres de créance sont évalués d'après le cours moyen, tel qu'il est communiqué par les principaux courtiers de ces titres, ou par des fournisseurs de services d'évaluation indépendants.

Les créances hypothécaires approuvées en vertu de la LNH sont évaluées au montant de capital qui produirait un rendement égal au taux en vigueur pour les créances hypothécaires de nature et d'échéance similaires.

*Placements à court terme* – Les placements à court terme sont évalués au coût plus les intérêts courus, ce qui se rapproche de leur juste valeur.

*Options* – Les options donnent à l'acheteur le droit, mais non l'obligation, d'acheter ou de vendre un titre ou un instrument financier sous-jacent donné à un prix d'exercice convenu et à une date, ou sur une période, donnée.

Les options cotées sont évaluées au cours de clôture de la bourse sur laquelle l'option est officiellement négociée. Lorsque le cours de clôture n'est pas compris dans l'écart acheteur-vendeur, la direction détermine les cours compris dans l'écart acheteur-vendeur qui reflètent le mieux la juste valeur.

Les options achetées et les options émises (vendues) sont comptabilisées à titre de placements dans les états de la situation financière. Ces placements sont comptabilisés à la juste valeur dans les états de la situation financière, et les gains et les pertes latentes à la fin de la séance de chaque jour d'évaluation sont comptabilisés comme « Variation du gain (perte) latent sur les placements » dans l'état du résultat global.

Lorsqu'une option est exercée et que les titres sous-jacents sont acquis ou livrés, les frais d'acquisition ou le produit de la vente sont ajustés au montant de la prime. Au dénouement d'une option, le fonds réalise un gain ou une perte équivalant à l'écart entre la prime et le coût du dénouement de la position. À l'expiration d'une option, les gains ou les pertes correspondent au montant des primes respectivement reçues ou payées. Les gains (pertes) nets réalisés sur la vente ou l'achat d'options sont comptabilisés comme « Gain (perte) net réalisé sur les placements » dans l'état du résultat global.

*Bons de souscription* – Les bons de souscription sont évalués au moyen d'un modèle d'évaluation des options reconnu, qui tient compte de facteurs comme les modalités du bon de souscription, la valeur temps de l'argent et les données relatives à la volatilité qui ont de l'importance pour cette évaluation.

*Contrats à terme de gré à gré* – Les contrats à terme de gré à gré sont évalués selon le gain ou la perte qui résulterait de la liquidation de la position à la date d'évaluation. Les montants à recevoir ou à payer au titre des contrats à terme de gré à gré sont comptabilisés séparément dans l'état de la situation financière. Tout gain ou perte latent à la fin de chaque jour

d'évaluation est comptabilisé comme « Variation du gain (perte) latent sur les placements » et les gains ou les pertes de change réalisés sur les contrats de change sont inscrits au poste « Revenus (pertes) sur les instruments dérivés » dans l'état du résultat global.

*Swaps de rendement global* – Un swap de rendement global est une entente selon laquelle une partie effectue des paiements en fonction d'un taux établi, fixe ou variable, alors que l'autre partie effectue des paiements en fonction du rendement d'un actif sous-jacent, qui comprend le revenu généré et les gains en capital. Les swaps de rendement global sont évalués quotidiennement au cours du marché selon les cotations des teneurs de marché, et la variation de la valeur, le cas échéant, est comptabilisée comme « Variation du gain (perte) latent sur les placements » dans l'état du résultat global. Lorsque le swap est résilié avant l'échéance, le fonds inscrit un gain ou une perte réalisé équivalant à l'écart entre la valeur actualisée nette réelle et la valeur actualisée nette prévue au poste « Revenus (pertes) sur les instruments dérivés » de l'état du résultat global. Les gains et les pertes latents sont comptabilisés comme « Montant à recevoir sur les contrats de swaps ouverts » ou « Montant à payer sur les contrats de swaps ouverts » dans l'état de la situation financière, selon le cas. Les risques des swaps de rendement global consistent à ce que les conditions de marché puissent changer et que la contrepartie ne puisse remplir ses obligations en vertu de l'entente.

*Contrats à terme normalisés* – Les contrats à terme normalisés conclus par les fonds sont des arrangements financiers visant l'achat ou la vente d'un instrument financier à un prix contractuel, à une date ultérieure déterminée. Cependant, les fonds n'ont pas l'intention d'acheter ni de vendre l'instrument financier en question à la date de règlement, mais plutôt de liquider chaque contrat à terme normalisé avant le règlement en concluant des contrats à terme normalisés équivalents de sens inverse. Les contrats à terme normalisés sont évalués selon le gain ou la perte qui résulterait de la liquidation de la position à la date d'évaluation. Tout gain ou perte à la fin de la séance de chaque jour d'évaluation est comptabilisé comme « Revenus (pertes) sur les instruments dérivés » dans l'état du résultat global. Les montants à recevoir ou à payer au titre des contrats à terme normalisés sont comptabilisés séparément dans l'état de la situation financière.

*Swaps sur défaillance* – Un swap sur défaillance est une entente conclue entre un acheteur de protection et un vendeur de protection. L'acheteur de protection verse périodiquement un montant en échange d'un paiement par le vendeur de

protection conditionnel à un événement de crédit, tel que la défaillance, la faillite ou la restructuration de l'entité de référence. Les montants versés ou reçus sont comptabilisés comme « Intérêts à distribuer » dans l'état du résultat global. Lorsque le swap est résilié ou arrive à échéance, les paiements reçus ou versés sont comptabilisés comme « Revenus (pertes) sur les instruments dérivés » dans l'état du résultat global. Les swaps sur défaillance sont évalués selon des cotations provenant de sources indépendantes.

*Fonds sous-jacents* – Les fonds sous-jacents qui ne sont pas des fonds négociés en bourse sont évalués selon leur valeur liquidative respective par part, valeur qui est fournie par les sociétés de fonds communs de placement à la date d'évaluation pertinente, et les fonds sous-jacents qui sont des fonds négociés en bourse sont évalués au cours de clôture du marché à la date d'évaluation pertinente.

*Évaluation de la juste valeur des placements* – Les fonds ont établi des méthodes d'évaluation de la juste valeur des titres et des autres instruments financiers dont le prix du marché ne peut être obtenu facilement ou déterminé de façon fiable. Des méthodes d'évaluation de la juste valeur des titres étrangers négociés quotidiennement hors Amérique du Nord ont été établies pour éviter des prix caducs et pour tenir compte, entre autres facteurs, de tout événement se produisant après la fermeture d'un marché étranger.

La direction a aussi établi des méthodes selon lesquelles les fonds utilisent principalement une approche fondée sur le marché qui tient compte des actifs et des passifs connexes ou comparables, de la valeur liquidative par part (pour les fonds négociés en bourse), des transactions récentes, des multiples de marché, des valeurs comptables et d'autres renseignements pertinents. Ils peuvent également avoir recours à une méthode fondée sur les revenus qui permet d'évaluer la juste valeur en actualisant les flux de trésorerie qui devraient être générés par les placements. Des escomptes peuvent par ailleurs être appliqués en raison de la nature ou de la durée des restrictions sur la cession des placements, mais seulement si ces restrictions sont des caractéristiques intrinsèques de l'instrument. En raison de l'incertitude inhérente à l'évaluation de tels placements, la juste valeur peut différer considérablement de la valeur qui aurait été obtenue si un marché actif avait existé.

Toutes les techniques d'évaluation sont passées en revue périodiquement par le comité d'évaluation du gestionnaire et sont approuvées par le gestionnaire. Les politiques et procédures d'évaluation des fonds sont également surveillées par le comité d'évaluation.



**Trésorerie** La trésorerie comprend la trésorerie et les dépôts bancaires, et est comptabilisée au coût amorti. La valeur comptable de la trésorerie se rapproche de sa juste valeur en raison de son échéance à court terme.

**Comptes sur marge** Les comptes sur marge représentent les dépôts de garantie détenus auprès de courtiers en lien avec des contrats sur instruments dérivés.

**Monnaie fonctionnelle** À l'exception des fonds énumérés ci-après, les souscriptions, les rachats et le rendement des fonds sont exprimés en dollars canadiens. Par conséquent, le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle des fonds. Pour le Fonds de marché monétaire américain Phillips, Hager & North, le Fonds du marché monétaire américain RBC, le Fonds du marché monétaire \$ US Plus RBC, le Fonds d'obligations gouvernementales à court terme \$ US RBC, le Fonds d'obligations de sociétés à court terme \$ US RBC, le Fonds d'obligations mondiales \$ US RBC, le Fonds d'obligations de sociétés de catégorie investissement \$ US RBC, le Fonds d'obligations à rendement élevé \$ US RBC, le Fonds stratégique d'obligations à revenu \$ US RBC, le Fonds d'obligations mondiales de sociétés de catégorie investissement \$ US BlueBay (Canada), le Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé \$ US BlueBay (Canada), le Fonds d'obligations de marchés émergents BlueBay (Canada), le Fonds d'obligations de marchés émergents en monnaie locale BlueBay (Canada), le Fonds d'obligations de sociétés de marchés émergents BlueBay, le Fonds d'obligations à rendement élevé de sociétés de marchés émergents BlueBay (Canada), le Portefeuille d'obligations essentielles \$ US RBC, le Portefeuille d'obligations essentielles plus \$ US RBC, le Fonds de revenu mensuel américain RBC et le Portefeuille mondial équilibré \$ US RBC (collectivement, les « fonds en dollars américains »), les souscriptions, les rachats et le rendement sont exprimés en dollars américains. Par conséquent, le dollar américain est la monnaie fonctionnelle de ces fonds.

**Conversion des devises** La valeur des placements et des autres éléments d'actif et de passif libellés en devises est convertie en dollars canadiens (en dollars américains dans le cas des fonds en dollars américains) au taux de change en vigueur chaque jour d'évaluation. Les gains et les pertes sur les soldes en devises sont compris au poste « Gain (perte) net sur les soldes en devises » dans l'état du résultat global. Les achats et les ventes de placements ainsi que les revenus et les charges sont convertis au taux de change en vigueur aux dates respectives de ces opérations. Les gains ou les pertes de

change réalisés sur les contrats de change au comptant et à terme sont inscrits au poste « Revenus tirés des instruments dérivés » de l'état du résultat global.

**Évaluation des séries** Une valeur liquidative différente est calculée pour chaque série de parts d'un fonds. La valeur liquidative d'une série de parts donnée est établie en fonction de la valeur de sa part proportionnelle de l'actif et du passif communs à toutes les séries du fonds, moins le passif du fonds qui est exclusivement imputable à cette série. Les charges imputables directement à une série sont imputées à celle-ci. Les autres charges sont réparties proportionnellement entre les séries selon la valeur liquidative relative de chaque série. Les charges sont comptabilisées chaque jour.

**Opérations de placement** Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de transaction. Les coûts de transactions, tels que les commissions de courtage, engagés par les fonds sont comptabilisés dans l'état du résultat global pour la période considérée. Les gains et les pertes latents sur les placements représentent la différence entre la juste valeur et le coût moyen pour la période. Le coût de l'actif du portefeuille ainsi que les gains et les pertes réalisés et latents sur les placements sont déterminés selon la méthode du coût moyen, qui ne tient pas compte de l'amortissement des primes ou des escomptes sur les titres à revenu fixe et les titres de créance, à l'exception des obligations à coupon zéro et des placements à court terme.

**Comptabilisation des revenus** Les revenus de dividendes sont comptabilisés à la date ex-dividende, et les intérêts à distribuer correspondent aux taux du coupon comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement et/ou aux intérêts attribués aux obligations à coupon zéro. Le poste « Revenu tiré des fiducies de placement » comprend le revenu provenant des fonds sous-jacents et des autres fiducies. Les primes payées ou escomptes reçus à l'achat d'obligations à coupon zéro sont amortis. Les paiements d'intérêts que versent les fonds aux contreparties sur la branche à payer des contrats dérivés sont comptabilisés comme « Charges d'intérêts » dans l'état du résultat global.

**Augmentation (diminution) de la valeur liquidative par part** L'augmentation (diminution) de la valeur liquidative par part dans l'état du résultat global représente l'augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série, divisée par le nombre moyen de parts en circulation, par série, au cours de la période.

**Frais de rachat anticipé** Les frais de rachat anticipé (frais d'opérations à court terme) sont versés directement à un fonds et visent à limiter les opérations trop fréquentes et les

coûts connexes. À l'exception des fonds du marché monétaire, un fonds peut exiger des frais correspondant à 2 % de la valeur courante des parts lorsque le porteur demande le rachat ou la substitution de ses parts dans les sept jours suivant l'achat de parts ou la substitution précédente des parts d'un autre fonds. Ces montants sont inclus dans l'état des variations de la valeur liquidative.

**Devises** Une liste des abréviations utilisées dans l'inventaire du portefeuille figure ci-dessous :

AUD – Dollar australien	KRW – Won sud-coréen
BRL – Real brésilien	MXN – Peso mexicain
CAD – Dollar canadien	MYR – Ringgit malais
CHF – Franc suisse	NOK – Couronne norvégienne
CLP – Peso chilien	NZD – Dollar néo-zélandais
CNH/CNY – Renminbi chinois	PEN – Nouveau sol péruvien
COP – Peso colombien	PHP – Peso philippin
CZK – Couronne tchèque	PLN – Zloty polonais
DKK – Couronne danoise	RON – Leu roumain
EGP – Livre égyptienne	RSD – Dinar serbe
EUR – Euro	SEK – Couronne suédoise
GBP – Livre sterling	SGD – Dollar de Singapour
HKD – Dollar de Hong Kong	THB – Baht thaïlandais
HUF – Forint hongrois	TRY – Nouvelle livre turque
IDR – Rupiah indonésienne	TWD – Nouveau dollar taïwanais
ILS – Nouveau shekel israélien	USD – Dollar américain
INR – Roupie indienne	ZAR – Rand sud-africain
JPY – Yen japonais	

**Opérations en nature et échanges entre les séries d'un fonds** Conformément à IAS 7, les activités d'exploitation et de financement comptabilisées aux tableaux des flux de trésorerie des fonds excluent les opérations hors trésorerie. Les principales différences entre les montants provenant des parts émises et rachetées présentés aux états des variations de la valeur liquidative et aux tableaux des flux de trésorerie concernent les opérations en nature et les échanges entre les séries d'un fonds. De même, les postes « Coût des placements acquis » et « Produit de la vente et à l'échéance de placements » des tableaux des flux de trésorerie excluent ces opérations en nature.

#### 4. Jugements et estimations comptables critiques

Lorsqu'elle prépare les états financiers, la direction doit faire appel à son jugement pour appliquer les méthodes comptables et établir des estimations et des hypothèses quant à l'avenir. Les paragraphes suivants présentent une analyse des jugements et des estimations comptables les plus importants établis par la direction aux fins de la préparation des états financiers.

#### Évaluation à la juste valeur des titres non cotés sur un marché actif

Les fonds ont établi des politiques et des procédures de contrôle afin de s'assurer que ces estimations sont bien surveillées, passées en revue de manière indépendante et systématiquement appliquées d'une période à l'autre. Les estimations de la valeur des actifs et des passifs des fonds étaient considérées comme appropriées à la date de clôture.

Les fonds peuvent détenir des instruments financiers non cotés sur des marchés actifs. La note 3 traite des méthodes de la direction concernant les estimations utilisées dans la détermination de la juste valeur.

#### 5. Risque lié aux instruments financiers et gestion du capital

RBC GMA est responsable de la gestion du capital de chaque fonds, qui correspond à la valeur liquidative et se compose principalement des instruments financiers du fonds.

En raison de leurs activités de placement, les fonds sont exposés à divers risques financiers. RBC GMA cherche à réduire au minimum les effets défavorables potentiels de ces risques sur le rendement de chaque fonds en ayant recours à des gestionnaires de portefeuille professionnels chevronnés, en suivant quotidiennement l'évolution des placements de chaque fonds et les événements du marché, en diversifiant le portefeuille de placements selon les contraintes dictées par l'objectif de placement et, dans certains cas, en couvrant périodiquement certains risques au moyen de dérivés. Pour gérer les risques, RBC GMA maintient une structure de gouvernance pour superviser les activités de placement de chaque fonds et surveille la conformité avec la stratégie de placement de chaque fonds, les directives internes ainsi que les règlements sur les valeurs mobilières.

Les marchés des capitaux ont été très volatils en raison de la progression de la pandémie de COVID-19. Les effets de la pandémie sur les entreprises, les pays et le marché en général ne peuvent pas nécessairement être prévus pour le moment et pourraient nuire à la performance des fonds. Ses conséquences pourraient disparaître à court terme ou s'étendre sur une plus longue période.

En février 2022, les forces russes ont envahi l'Ukraine, ce qui a abouti à un conflit armé ainsi qu'à l'imposition de sanctions économiques contre la Russie. Les risques de volatilité, de restrictions des échanges, dont l'éventualité d'une suspension prolongée des opérations sur le marché boursier russe, et de défaillance pesant sur les titres russes pourraient nuire à la performance d'un fonds. Le gestionnaire suit de près la situation.



Le risque lié aux instruments financiers, tel qu'il s'applique à un fonds particulier, est présenté dans les notes annexes – renseignements propres au fonds. Ces risques comprennent ceux auxquels le fonds est directement exposé ainsi que l'exposition proportionnelle des fonds sous-jacents aux risques, le cas échéant.

**Risque de liquidité**

Le risque de liquidité s'entend de la possibilité que les placements d'un fonds ne puissent être aisément convertis en trésorerie au besoin. Les fonds sont exposés quotidiennement à des demandes de rachats de parts au comptant. Pour gérer le risque de liquidité, les gestionnaires investissent la plus grande partie de l'actif des fonds dans des placements négociés sur un marché actif et pouvant être liquidés facilement. Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières, au moins 90 % de l'actif de chaque fonds doit être investi dans des placements liquides. En outre, les fonds cherchent à conserver suffisamment de trésorerie et d'équivalents de trésorerie pour assurer leur liquidité et peuvent emprunter jusqu'à 5 % de leur valeur liquidative pour financer les rachats. Tous les passifs financiers non dérivés, à l'exception des parts rachetables, sont exigibles dans les 90 jours.

**Risque de crédit**

Le risque de crédit s'entend du risque qu'un émetteur ou une contrepartie manque à ses obligations financières et entraîne une perte. La valeur comptable des placements et des autres actifs inscrits aux états de la situation financière d'un fonds représente l'exposition maximale au risque de crédit. Les fonds évaluent le risque de crédit et les pertes de crédit attendues en utilisant la probabilité de défaillance, l'exposition en cas de défaut et la perte en cas de défaut. Pour déterminer s'il existe une perte de crédit attendue, la direction tient compte de l'analyse historique et des informations prospectives. Les autres créances, montants à recevoir des courtiers, trésorerie, marge et dépôts à court terme sont détenus par des contreparties dont la notation est d'au moins BBB-. La direction estime que la probabilité de défaillance de ces instruments est presque nulle, car la capacité des contreparties à s'acquitter de leurs obligations contractuelles à court terme est élevée. Les fonds n'ont donc pas comptabilisé de correction de valeur correspondant au montant des pertes de crédit attendues sur douze mois, car cette dépréciation serait négligeable. La juste valeur des titres à revenu fixe et des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur. L'exposition au risque de crédit lié aux instruments dérivés négociés hors cote correspond au gain latent sur les obligations contractuelles à l'égard de

la contrepartie. Pour certains fonds, l'exposition au risque de crédit est atténuée par la participation à un programme de prêts de titres (voir la note 7). RBC GMA surveille quotidiennement l'exposition de chaque fonds au risque de crédit ainsi que les notations des contreparties.

**Risque de concentration**

Le risque de concentration découle de l'exposition nette à des instruments financiers d'une même catégorie d'actifs, d'une même région ou d'un même secteur d'activité ou segment de marché. Les instruments financiers d'une même catégorie présentent des caractéristiques similaires et peuvent subir de façon similaire l'incidence de changements dans la situation économique ou d'autres conditions.

**Risque de taux d'intérêt**

Le risque de taux d'intérêt s'entend du risque de fluctuation de la juste valeur des placements productifs d'intérêts d'un fonds en raison de la variation des taux d'intérêt du marché. La valeur des titres à revenu fixe et des titres de créance, comme les obligations, les débentures, les créances hypothécaires et d'autres titres porteurs de revenu, varie selon les taux d'intérêt. En général, la valeur de ces titres augmente si les taux d'intérêt baissent et diminue si les taux d'intérêt montent.

Certains fonds investissent dans des titres de créance, dont certains ont un taux variable lié à un taux interbancaire. Il est possible qu'un changement de taux de référence soit effectué pour ces titres de créance avant que le fonds liquide ses placements. Ce changement, le cas échéant, aura un impact sur la variation de la juste valeur des placements en question et son incidence sur chacun des fonds ne devrait pas être importante.

**Risque de change**

Le risque de change s'entend du risque de fluctuation de la valeur des placements libellés en monnaies autres que la monnaie fonctionnelle d'un fonds en raison de la variation des taux de change. La valeur des placements libellés en monnaies autres que la monnaie fonctionnelle varie selon les fluctuations de celle-ci, par rapport à la valeur de la monnaie dans laquelle le placement est libellé. Lorsque la valeur de la monnaie fonctionnelle diminue par rapport aux monnaies étrangères, la valeur des placements étrangers augmente. À l'inverse, lorsque la valeur de la monnaie fonctionnelle augmente, la valeur des placements étrangers diminue. Le risque de change, tel qu'il est présenté dans les notes annexes – renseignements propres au fonds, correspond à l'exposition d'un fonds aux fluctuations du change monétaires et non monétaires.

### **Autre risque de prix**

L'autre risque de prix s'entend du risque de fluctuation de la valeur des instruments financiers en raison des variations des prix du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), que ces variations soient causées par des facteurs propres à un placement particulier ou à son émetteur, ou par des facteurs touchant tous les instruments financiers se négociant sur un marché ou un segment de marché.

## **6. Impôt**

Les fonds répondent à la définition de fiducie de fonds communs de placement à capital variable ou de fiducie d'investissement à participation unitaire au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « LIR »). Généralement, les fonds sont assujettis à l'impôt sur le revenu. Cependant, aucun impôt n'est exigible sur le revenu net ou le montant net des gains en capital réalisés qui sont distribués aux porteurs de parts. Comme les fonds ne comptabilisent pas d'impôts sur le résultat, l'économie d'impôts liée aux pertes en capital et autres qu'en capital n'a pas été indiquée à titre d'actif d'impôt différé dans les états de la situation financière. Dans le cas des fiducies de fonds communs de placement, l'impôt exigible sur le montant net des gains en capital réalisés est remboursable, selon une formule établie, au rachat de parts des fonds. Les fonds ont l'intention de verser chaque année la totalité du revenu net et du montant net des gains en capital réalisés aux porteurs de parts pour ne pas être assujettis à l'impôt sur le revenu. Par conséquent, aucune charge d'impôt n'a été comptabilisée.

Si un fonds ne constitue pas une fiducie de fonds commun de placement en vertu de la LIR tout au long d'une année d'imposition, i) il pourrait devoir payer un impôt minimum de remplacement en vertu de la LIR pour l'année en question, ii) il ne serait pas admissible aux remboursements au titre des gains en capital en vertu de la LIR au cours de l'année en question, iii) il pourrait être visé par les règles d'évaluation à la valeur du marché décrites ci-après et iv) il pourrait être visé par un impôt spécial en vertu de la partie XII.2 de la LIR, tel qu'il est décrit ci-après, pour l'année.

Si un fonds n'est pas admissible à titre de fiducie de fonds commun de placement et que plus de la moitié (calculée selon la juste valeur marchande) de ses parts sont détenues par un ou plusieurs porteurs de parts qui sont considérés comme des « institutions financières » aux fins de certaines règles spéciales d'évaluation à la valeur du marché contenues dans la LIR, le fonds sera alors lui-même traité comme une institution financière en vertu de ces règles spéciales. Aux termes de ces règles, le fonds devra constater au moins

une fois par année à titre de revenu les gains et les pertes accumulés sur certains types de titres de créance et de titres de capitaux propres qu'il détient et sera également assujetti à des règles spéciales relatives à l'inclusion du revenu à l'égard de ces titres. Le revenu découlant d'un tel traitement sera inclus dans les sommes qui seront distribuées aux porteurs de parts. Si plus de la moitié des parts du fonds cessent d'être détenues par des institutions financières, l'année d'imposition du fonds sera réputée prendre fin tout juste avant ce moment-là et les gains ou les pertes accumulés avant ce moment-là seront réputés avoir été réalisés ou subis par le fonds et seront distribués aux porteurs de parts. Une nouvelle année d'imposition commencera alors pour le fonds et, pour cette année d'imposition et les années d'imposition subséquentes, tant que des institutions financières ne détiendront pas plus de la moitié des parts du fonds, le fonds ne sera pas visé par ces règles spéciales d'évaluation à la valeur du marché.

Si à tout moment au cours d'une année, un fonds, qui n'est pas une fiducie de fonds commun de placement en vertu de la LIR au cours de l'année complète, compte un porteur de parts qui est un « bénéficiaire étranger ou assimilé », le « revenu distribué », au sens de la LIR, du fonds sera assujetti à un impôt spécial au taux de 40 % en vertu de la partie XII.2 de la LIR. Un « bénéficiaire étranger ou assimilé » comprend un non-résident et le « revenu distribué » comprend les gains en capital imposables provenant de la disposition de « biens canadiens imposables » et le revenu provenant d'activités exercées au Canada (qui pourrait comprendre les gains sur certains dérivés). Si un fonds est assujetti à l'impôt en vertu de la partie XII.2 de la LIR, le fonds pourrait faire une distribution en conséquence de laquelle les porteurs de parts qui ne sont pas des bénéficiaires étrangers ou assimilés recevront un crédit d'impôt à l'égard de leur quote-part de l'impôt que le fonds a payé en vertu de la partie XII.2.

Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment pour réduire tout gain en capital futur. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées prospectivement sur vingt ans et portées en diminution des revenus imposables futurs.

Le montant total des distributions pour les parts de série T5 et de série FT5 pour une année pourrait dépasser la partie du revenu et des gains en capital réalisés par le fonds cette année-là qui sont attribuables aux parts de série T5 et de série FT5. L'excédent sera traité comme un remboursement de capital pour le porteur de parts. Un remboursement de capital constitue un remboursement à l'épargnant d'une partie du capital qu'il a investi.

## 7. Revenu tiré de prêts de titres

Certains fonds prêtent de temps à autre des titres qu'ils détiennent afin de réaliser un revenu supplémentaire. Le revenu tiré du prêt de titres est comptabilisé dans l'état du résultat global. Chaque fonds concerné souscrit à un programme de prêts de titres avec son dépositaire, Fiducie RBC Services aux investisseurs (RBC SI). La valeur de marché globale de l'ensemble des titres prêtés par un fonds ne peut dépasser 50 % de son actif. Le fonds reçoit une garantie assortie d'une notation approuvée d'au moins A et couvrant au moins 102 % de la valeur des titres prêtés. En cas de perte liée au crédit ou au marché relativement à la garantie, le fonds reçoit une indemnité versée par RBC SI. Par conséquent, le risque de crédit lié aux prêts de titres est considéré comme minime.

## 8. Frais d'administration et autres opérations entre parties liées

### *Gestionnaire et gestionnaire de portefeuille*

RBC GMA est une filiale indirecte en propriété exclusive de la Banque Royale du Canada (la « Banque Royale »). RBC GMA est le gestionnaire et le gestionnaire de portefeuille des fonds. RBC GMA gère les activités quotidiennes des fonds, leur fournit des conseils en placement et des services de gestion de portefeuille et nomme les placeurs pour compte. En contrepartie, les fonds versent des frais de gestion à RBC GMA. Les frais de gestion sont calculés et comptabilisés quotidiennement en pourcentage de la valeur liquidative de chaque série de parts des fonds. Les fonds ne paient aucuns frais de gestion sur les parts de série O. Les porteurs de parts de série O versent directement des frais négociés à RBC GMA en contrepartie des services de conseils en placement.

Les fonds versent des frais d'administration fixes à RBC GMA. Les frais d'administration fixes sont calculés et comptabilisés quotidiennement en pourcentage de la valeur liquidative de chaque série de parts des fonds. En contrepartie, RBC GMA paie certaines charges d'exploitation des fonds. Ces charges comprennent les frais de dépôt réglementaire de documents et d'autres frais liés à l'exploitation quotidienne dont, entre autres, les frais de tenue des registres, les coûts liés à la comptabilité et à l'évaluation des fonds, les droits de garde, les honoraires d'audit et les frais juridiques ainsi que les frais de préparation et de distribution des rapports annuels et intermédiaires, des prospectus, des relevés et de l'information aux porteurs.

En plus des frais d'administration fixes, les fonds paient également certaines charges d'exploitation directement, y compris les frais et charges liés au Comité d'examen

indépendant (CEI) des fonds qui ne sont pas liés aux frais annuels, aux frais relatifs aux assemblées et au remboursement des dépenses des membres du CEI, de même que les coûts liés à toute nouvelle exigence gouvernementale ou réglementaire et tous les frais d'emprunt (collectivement, les « autres frais liés au fonds »), ainsi que les taxes (notamment la TPS/TVH). RBC GMA, et non les fonds, assume les frais annuels, les frais relatifs aux assemblées et le remboursement des dépenses des membres du CEI. Les autres frais des fonds sont répartis proportionnellement entre les séries selon la valeur liquidative relative de chaque série. RBC GMA peut, pour certains exercices et dans certains cas, assumer une partie des charges d'exploitation. La décision d'assumer les charges d'exploitation est réévaluée chaque année et prise au gré de RBC GMA, sans en aviser les porteurs de parts.

Certains fonds peuvent investir dans des parts d'autres fonds gérés par RBC GMA ou ses sociétés liées (les « fonds sous-jacents »). Un fonds n'investira pas dans des parts d'un fonds sous-jacent s'il est tenu de payer des frais de gestion ou des primes de rendement relativement à cet investissement qui seraient plausiblement un doublement des frais payables par ce fonds sous-jacent pour le même service. Dans la mesure où un fonds investit dans des fonds sous-jacents gérés par RBC GMA ou ses sociétés liées, les frais et les charges payables par ces fonds sous-jacents s'ajoutent à ceux payables par le fonds. Toutefois, un fonds n'investira pas dans un ou plusieurs fonds sous-jacents si les frais de gestion ou les primes de rendement à payer s'ajoutent aux frais payables par le fonds sous-jacent pour obtenir le même service. La participation d'un fonds dans les fonds sous-jacents est présentée dans les notes annexes – renseignements propres au fonds.

RBC GMA ou ses sociétés liées peuvent recevoir des honoraires ou réaliser des gains dans le cadre de différents services fournis aux fonds ou de différentes opérations effectuées avec ceux-ci, comme des opérations bancaires, de courtage, de prêt de titres, de change ou sur dérivés. RBC GMA ou ses sociétés liées peuvent prélever un pourcentage sur le taux de change lorsque les porteurs de parts procèdent à des échanges de parts entre des séries libellées dans différentes monnaies. Les fonds ont également des comptes bancaires et des autorisations de découvert auprès de la Banque Royale pour lesquels cette dernière peut percevoir des frais. Les sociétés liées à RBC GMA qui fournissent des services aux fonds dans le cours normal de leurs activités, lesquelles sont toutes des filiales en propriété exclusive de la Banque Royale du Canada, sont présentées ci-après.

**Sous-conseillers**

RBC Global Asset Management (U.S.) Inc. est le sous-conseiller de :

Fonds d'obligations gouvernementales à court terme \$ US RBC  
 Fonds d'obligations de sociétés à court terme \$ US RBC (pour le fonds sous-jacent)  
 Fonds d'obligations RBC (pour une partie du fonds)  
 Fonds d'obligations de sociétés de catégorie investissement \$ US RBC  
 Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC (pour une partie du fonds)  
 Fonds d'obligations mondiales de sociétés de catégorie investissement BlueBay (Canada) (pour une partie du fonds)  
 Fonds d'obligations mondiales de sociétés de catégorie investissement \$ US BlueBay (Canada) (pour une partie du fonds)  
 Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé \$ US BlueBay (Canada) (pour une partie du fonds)  
 Fonds de revenu mensuel américain RBC (pour une partie du fonds)  
 Fonds d'actions américaines de base de sociétés à petite capitalisation RBC  
 Fonds de valeur en actions américaines de sociétés à petite capitalisation RBC  
 Fonds d'obligations alternatives mondiales BlueBay (Canada) (pour une partie du fonds)  
 Fonds d'actions américaines multistyle toutes capitalisations Phillips, Hager & North

RBC Global Asset Management (UK) Limited est le sous-conseiller de :

Fonds d'obligations mondiales à court terme RBC (pour une partie du fonds)  
 Fonds d'obligations RBC (pour une partie du fonds)  
 Fonds d'obligations étrangères RBC (pour une partie du fonds)  
 Fonds d'obligations mondiales \$ US RBC (pour une partie du fonds)  
 Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC (pour une partie du fonds)  
 Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé RBC (pour une partie du fonds)  
 Fonds d'obligations de marchés émergents RBC (pour une partie du fonds)  
 Fonds de revenu mensuel américain RBC (pour une partie du fonds)  
 Fonds équilibré RBC (pour une partie du fonds)  
 Fonds équilibré mondial RBC (pour une partie du fonds)  
 Fonds équilibré Vision RBC (pour une partie du fonds)  
 Fonds international de croissance de dividendes RBC

Fonds d'actions internationales RBC (pour le volet titres européens du fonds)  
 Fonds neutre en devises d'actions internationales RBC (pour le volet titres européens du fonds sous-jacent)  
 Fonds d'actions européennes RBC  
 Fonds d'actions de sociétés européennes à moyenne capitalisation RBC  
 Fonds multistratégique d'actions de marchés émergents RBC (pour les fonds sous-jacents)  
 Fonds de dividendes de marchés émergents RBC  
 Fonds de dividendes de marchés émergents hors Chine RBC  
 Fonds d'actions de marchés émergents RBC  
 Fonds spécifique d'actions de marchés émergents RBC  
 Fonds d'actions de marchés émergents sans combustibles fossiles Vision RBC  
 Fonds d'actions de sociétés à petite capitalisation de marchés émergents RBC  
 Fonds mondial de croissance de dividendes RBC  
 Fonds mondial de croissance de dividendes neutre en devises RBC  
 Fonds d'actions mondiales RBC  
 Fonds d'actions mondiales Vision RBC  
 Fonds d'actions mondiales sans combustibles fossiles Vision RBC  
 Fonds spécifique d'actions mondiales RBC  
 Fonds spécifique d'actions mondiales neutre en devises RBC (pour le fonds sous-jacent)  
 Fonds leaders d'actions mondiales RBC  
 Fonds leaders d'actions mondiales neutre en devises RBC (pour le fonds sous-jacent)  
 Fonds d'actions outre-mer Phillips, Hager & North  
 Fonds d'actions mondiales Phillips, Hager & North

RBC Global Asset Management (Asia) Limited est le sous-conseiller de :

Fonds équilibré RBC (pour le volet titres asiatiques du fonds)  
 Fonds équilibré mondial RBC (pour le volet titres asiatiques du fonds)  
 Fonds équilibré Vision RBC (pour le volet titres asiatiques du fonds)  
 Fonds international de croissance de dividendes RBC (pour le volet titres asiatiques du fonds)  
 Fonds d'actions internationales RBC (pour le volet titres asiatiques du fonds)  
 Fonds neutre en devises d'actions internationales RBC (pour le volet titres asiatiques du fonds sous-jacent)  
 Fonds d'actions asiatiques RBC (pour les fonds sous-jacents)  
 Fonds d'actions Asie-Pacifique hors Japon RBC  
 Fonds d'actions chinoises RBC  
 Fonds d'actions japonaises RBC



BlueBay Asset Management LLP est le sous-conseiller de :

- Fonds d'obligations mondiales à revenu mensuel BlueBay
- Fonds d'obligations souveraines mondiales BlueBay (Canada)
- Fonds d'obligations mondiales de sociétés de catégorie investissement BlueBay (Canada) (pour une partie du fonds)
- Fonds d'obligations mondiales de sociétés de catégorie investissement \$ US BlueBay (Canada) (pour une partie du fonds)
- Fonds d'obligations européennes à rendement élevé BlueBay (Canada)
- Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé BlueBay (Canada)
- Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé \$ US BlueBay (Canada) (pour une partie du fonds)
- Fonds d'obligations de marchés émergents BlueBay (Canada)
- Fonds d'obligations de marchés émergents en monnaie locale BlueBay (Canada)
- Fonds d'obligations de sociétés de marchés émergents BlueBay
- Fonds d'obligations à rendement élevé de sociétés de marchés émergents BlueBay (Canada)
- Fonds d'obligations mondiales convertibles BlueBay (Canada)
- Fonds d'obligations alternatives mondiales BlueBay (Canada) (pour une partie du fonds)

Les honoraires versés aux sous-conseillers sont calculés et comptabilisés quotidiennement en pourcentage de la valeur liquidative de chaque série de parts des fonds. Le gestionnaire paie aux sous-conseillers ces honoraires à même les frais de gestion qui lui ont été versés par les fonds.

#### **Fiduciaire**

RBC GMA est le fiduciaire des fonds régis par les lois de la province d'Ontario. RBC SI est le fiduciaire des fonds régis par les lois de la province de la Colombie-Britannique. Le fiduciaire détient le titre de propriété à l'égard des biens des fonds pour le compte des porteurs de parts. Le gestionnaire paie des honoraires au fiduciaire à même les frais d'administration fixes qui lui ont été versés par les fonds.

#### **Placeurs**

RBC GMA, Fonds d'investissement Royal Inc., RBC Placements en Direct Inc., RBC Dominion valeurs mobilières Inc. et PHN GF sont les placeurs principaux des fonds, ou les placeurs de certaines séries de parts des fonds. Les courtiers reçoivent une commission de suivi en fonction de la valeur totale des parts de série A, de série Conseillers, de série Conseillers T5, de série T5, de série T8, de série H et de série D de leurs clients.

#### **Dépositaire**

RBC SI est le dépositaire des fonds et en détient l'actif. Le gestionnaire paie à RBC SI des droits de garde à même les frais d'administration fixes qui lui ont été versés par les fonds.

#### **Agents chargés de la tenue des registres**

RBC GMA, RBC SI ou la Banque Royale (ou une combinaison de celles-ci) sont les agents chargés de la tenue des registres des fonds et elles tiennent un registre des porteurs de parts des fonds. Les agents chargés de la tenue des registres traitent également les ordres et établissent les relevés de compte. Le gestionnaire paie des honoraires aux agents chargés de la tenue des registres à même les frais d'administration fixes qui lui ont été versés par les fonds.

#### **Courtiers**

Les fonds ont conclu ou peuvent conclure des ententes de courtage standard aux taux du marché avec des parties liées, telles que RBC Dominion valeurs mobilières Inc., RBC Marchés des Capitaux, SARL, RBC Europe Limited, NBC Securities Inc. et la Banque Royale du Canada.

#### **Agent de prêt de titres**

Dans la mesure où un fonds peut conclure des opérations de prêt de titres, RBC SI peut agir à titre d'agent de prêts de titres du fonds. Tout revenu provenant des prêts de titres est divisé entre le fonds et l'agent de prêt de titres.

#### **Administrateur d'hypothèques**

La Banque Royale peut gérer les créances hypothécaires pour le compte des fonds. Le gestionnaire paie des honoraires à la Banque Royale à même les frais d'administration fixes qui lui ont été versés par les fonds.

#### **Autres opérations entre parties liées**

Conformément aux lois sur les valeurs mobilières applicables, les fonds se sont appuyés sur les instructions permanentes du CEI relativement aux opérations suivantes :

##### *Opérations entre parties liées*

- a) les opérations visant des titres de la Banque Royale;
- b) les placements dans les titres d'émetteurs pour lesquels un courtier lié a agi en tant que preneur ferme pendant le placement des titres en question et la période de 60 jours ayant suivi la clôture du placement des titres auprès du public;
- c) les achats de titres de créance auprès d'un courtier lié ou les ventes de titres de créance à un courtier lié, lorsque le courtier lié a agi à titre de contrepartiste;

##### *Opérations entre fonds*

- d) les achats de titres détenus par un autre fonds ou compte de placement géré par RBC GMA ou les ventes de titres à un autre fonds ou compte de placement géré par RBC GMA.

Les instructions permanentes applicables exigent que les opérations entre parties liées et les opérations entre fonds soient réalisées conformément aux politiques de RBC GMA et que RBC GMA informe le CEI de toute violation importante des instructions permanentes applicables. Conformément aux politiques de RBC GMA, les décisions de placement relatives aux opérations entre parties liées doivent répondre aux critères suivants : i) être prises sans l'influence de la Banque Royale ou de ses sociétés liées et sans tenir compte de facteurs importants pour la Banque Royale ou ses sociétés liées; ii) refléter l'appréciation commerciale faite par le gestionnaire de portefeuille sans considération autre que l'intérêt véritable des fonds; iii) être conformes aux politiques et aux procédures de RBC GMA; iv) donner un résultat juste et raisonnable pour les fonds. Les politiques de RBC GMA exigent en outre que les décisions de placement liées aux opérations entre fonds soient prises dans l'intérêt véritable de chaque fonds.

## **9. Changements dans la présentation des états financiers**

En raison d'un changement de système comptable au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, les fonds ont modifié la présentation de certains postes liés au coût des placements avec amortissement d'escomptes ou de primes. Les escomptes sur les placements à court terme sont dorénavant amortis sur le coût des placements, alors qu'ils étaient auparavant comptabilisés en tant qu'intérêts à recevoir. De plus, les escomptes et les primes liés aux obligations coupons détachés convertibles sont aussi amortis sur le coût des placements. Les données comparatives n'ont pas été reclassées, car les informations requises pour le faire ne sont pas disponibles. En raison de ce changement de présentation, pour la période close le 31 décembre 2022, les montants relatifs aux obligations coupons détachés convertibles qui étaient auparavant comptabilisés au poste « Variation du gain (perte) latent sur les placements » sont désormais comptabilisés au poste « Intérêts à distribuer » de l'état du résultat global et le poste « Intérêts à distribuer » du tableau des flux de trésorerie fait maintenant l'objet d'un ajustement sans effet sur la trésorerie. Les postes qui étaient auparavant ajustés étaient « (Augmentation) diminution des débiteurs » et « Produit de la vente et à l'échéance de placements » dans le tableau des flux de trésorerie. Les changements dans la présentation des placements à court terme n'ont eu aucune incidence sur l'état du résultat global.

## **10. Révision des données comparatives**

Les données comparatives de l'état des variations de la valeur liquidative et de l'état du résultat global du Fonds de sociétés canadiennes à moyenne capitalisation RBC ont été révisées pour tenir compte de la transformation de la série F en série I. Auparavant, les montants de la série F étaient présentés de façon distincte. Ils ont été ajustés pour refléter la transformation de cette série en série I sur une base combinée.