



**Global Asset
Management**

RBC Funds (Lux)

**Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)
de droit luxembourgeois
(R.C.S Luxembourg B 148411)**

Rapport semestriel non révisé
pour la période clôturée au 30 avril 2023

Table des matières

	Page
Gestion et administration	3
Informations générales	6
État des Investissements et répartition géographique/économique du portefeuille	
RBC Funds (Lux) - Global Equity Focus Fund	7
RBC Funds (Lux) - Global Equity Leaders Fund	10
RBC Funds (Lux) - Ansvarlige Globale Investeringer Fund	13
RBC Funds (Lux) – Vision Global Horizon Equity Fund	17
RBC Funds (Lux) - European Equity Focus Fund	20
RBC Funds (Lux) - U.S. Equity Focus Fund	23
RBC Funds (Lux) - Asia ex-Japan Equity Fund	26
RBC Funds (Lux) - Japan Ishin Fund	30
RBC Funds (Lux) - China Equity Fund	34
RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Value Equity Fund	38
RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Fund	43
RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Focus Fund	47
RBC Funds (Lux) - Emerging Markets ex-China Equity Fund	50
RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Small Cap Equity Fund	54
RBC Funds (Lux) - Growth Portfolio	58
Bilan consolidé de l'actif net	60
Bilan consolidé des résultats et variations de l'actif net	79
Variations du nombre d'actions	85
Statistiques	109
Notes relatives aux États financiers	121
Informations concernant la politique de rémunération	136
SFTR (règlement (UE) 2015/2365)	137
Informations supplémentaires pour les investisseurs en Suisse	138

Gestion et administration

CONSEIL D'ADMINISTRATION DU FONDS

Laurence BENSAFI

Portfolio Manager et Deputy Head, Emerging Markets Equities de RBC Global Asset Management (UK) Limited
77 Grosvenor Street
W1K 3JR
Londres, Angleterre, Royaume-Uni

Milos VUKOVIC

Vice President et Head, Investment Policy de RBC Global Asset Management Inc.
155 Wellington Street West, Suite 2300
Toronto, Ontario
Canada M5V 3K7

Matthew GRAHAM

Chief Operating Officer de RBC Global Asset Management Inc.
155 Wellington Street West, Suite 2300
Toronto, Ontario
Canada M5V 3K7

Anne-Sophie Girault

Managing Director, Head of EMEA Distribution de RBC Global Asset Management (UK) Limited
77 Grosvenor Street
W1K 3JR
Londres, Angleterre, Royaume-Uni

Tracey McDERMOTT (depuis le 25 janvier 2023)

Administrateur indépendant
Gemini Governance & Advisory Solutions S.à.r.l.
Luxembourg

CONSEIL D'ADMINISTRATION DE LA SOCIÉTÉ DE GESTION

Président :

Yie-Hsin Hung
Chairman et Chief Executive Officer (New York Life Investment Management Holdings LLC)
Senior Vice President (New York Life Insurance Company)

Administrateurs :

Jean-Yves Maldaque
Managing Director (Candriam Luxembourg)

Naïm Abou-Jaoudé

Chief Executive Officer (CANDRIAM)

John M. Grady

Senior Managing Director (New York Life Investment Management Holdings LLC)
Senior Vice President (New York Life Insurance Company)

Anthony Malloy

Executive Vice President & Chief Investment Officer (New York Life Insurance Company)
Chief Executive Officer (NYL Investors LLC)

Frank Harte

Senior Managing Director, Chief Financial Officer & Treasurer (New York Life Investment Management Holdings LLC)
Senior Vice President (New York Life Insurance Company)

M. Elias Farhat

Chief Strategy Officer (CANDRIAM)

Gestion et administration (suite)

CONSEIL D'ADMINISTRATION DE LA SOCIÉTÉ DE GESTION (suite)

CONSEIL DE DIRECTION

Président :
Jean-Yves Maldaque

Membres :
Naïm Abou-Jaoudé
Michel Ory
Alain Péters
Tanguy de Villenfagne
Pascal Dequenne
Renato Guerrero

SIÈGE SOCIAL

14, porte de France
L-4360 Esch-sur-Alzette
Grand-Duché de Luxembourg

SOCIÉTÉ DE GESTION

Candriam Luxembourg, société en commandite par actions
SERENITY - Bloc B
19-21, route d'Arlon
L-8009 Strassen
Grand-Duché de Luxembourg

PROMOTEUR, GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT ET DISTRIBUTEUR

RBC Global Asset Management Inc.
155 Wellington Street West, Suites 2200 & 2300
Toronto, Ontario
Canada M5V 3K7

GESTIONNAIRES D'INVESTISSEMENT DÉLÉGUÉS

RBC Global Asset Management (UK) Limited
77 Grosvenor Street
W1K 3JR
Londres, Angleterre, Royaume-Uni

RBC Investment Management (Asia) Limited
15th Floor, Cheung Kong Center
2 Queen's Road, Central
Hong-Kong

DÉPOSITAIRE ET AGENT PAYEUR, AGENT ADMINISTRATIF ET DOMICILIATAIRE, AGENT DE REGISTRE ET DE TRANSFERT

RBC Investor Services Bank S.A.
14, porte de France
L-4360 Esch-sur-Alzette
Grand-Duché de Luxembourg

RÉVISEUR D'ENTREPRISES

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
B.P. 1443
L-1014 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Gestion et administration (suite)

CONSEIL JURIDIQUE

Arendt & Medernach S.A.
41A, avenue J.F. Kennedy
L-2082 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg

Informations générales

Les assemblées générales des actionnaires se tiennent au siège du Fonds au Luxembourg le premier jeudi du mois d'avril à 14h00 ou, si ce jour n'est pas un Jour ouvrable, le Jour ouvrable suivant, sauf mention contraire dans la convocation.

Les convocations aux assemblées générales sont envoyées aux détenteurs d'Actions nominatives par lettre recommandée au moins huit jours civils avant l'assemblée à l'adresse figurant au registre des actionnaires. Ces convocations mentionnent l'ordre du jour et précisent l'heure et le lieu de l'assemblée ainsi que les conditions d'admission.

Elles rappellent en outre les règles relatives au quorum et aux majorités qu'exige le droit luxembourgeois, exposées dans les Articles 67 et 67-1 de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales (telle que modifiée) et dans les Statuts du Fonds.

Chaque Action entière donne droit à une voix. L'approbation à la majorité simple des actionnaires lors d'une assemblée des actionnaires d'un Compartiment ou d'une Catégorie est requise concernant le paiement d'un dividende (le cas échéant) pour un Compartiment ou une Catégorie donné.

Toute modification des Statuts doit être approuvée par les actionnaires réunis en assemblée générale des actionnaires du Fonds.

Les rapports annuels révisés, y compris les états financiers révisés, du Fonds seront publiés dans un délai de quatre (4) mois après la clôture de l'exercice du Fonds et les rapports semestriels non révisés seront publiés dans un délai de deux (2) mois après la fin de leur période de référence.

Les rapports annuels seront envoyés à chaque actionnaire inscrit par voie électronique ou sous forme imprimée à l'adresse reprise dans le registre des actionnaires.

Des copies des derniers rapports annuels et semestriels en date sont disponibles gratuitement pendant les heures normales de bureau au siège social du Fonds à Luxembourg et en ligne sur www.rbcgam.lu.

Un document de produits d'investissement packagés de détail et fondés sur l'assurance (PRIIP) pour chaque Classe d'Actions disponible de chaque Compartiment doit être mis gratuitement à la disposition des investisseurs avant qu'ils ne souscrivent des Actions.

Un relevé détaillé des mouvements du portefeuille est disponible gratuitement sur demande au siège social du Fonds.

Pour les Compartiments suivants, aucune notification de marketing en République Fédérale d'Allemagne n'a été soumise à l'autorité de supervision financière (BaFin) ; par conséquent, il se peut que les actions de ces Compartiments ne soient pas proposées aux investisseurs se trouvant dans la juridiction du Code d'investissement :

RBC Funds (Lux) - Ansvarlige Globale Investeringer Fund
RBC Funds (Lux) - Canadian Equity Value Fund*

* Ce Compartiment était enregistré pour commercialisation en République fédérale d'Allemagne et a été désenregistré en Allemagne le 30 novembre 2022 suite à sa liquidation.

RBC Funds (Lux) - Global Equity Focus Fund

État des placements
au 30 avril 2023
(Libellé en USD)

Description	Devise	Quantité	Coût d'acquisition	Valeur boursière	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
Belgique					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA /NV	EUR	1 305 937	86 943 307 86 943 307	85 207 688 85 207 688	4,52 4,52
Canada					
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	1 452 933	36 938 243 36 938 243	35 265 468 35 265 468	1,87 1,87
France					
LVMH ACT.	EUR	54 891	47 708 844 47 708 844	52 782 307 52 782 307	2,80 2,80
Allemagne					
DEUTSCHE POST AG	EUR	859 308	39 822 729 39 822 729	41 286 381 41 286 381	2,19 2,19
Grande-Bretagne					
CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	250 230	17 571 585	21 953 083	1,16
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	GBP	551 178	31 397 606	37 825 549	2,01
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	12 364 359	48 382 388	36 380 926	1,93
			97 351 579	96 159 558	5,10
Hong-Kong					
AIA GROUP LTD	HKD	5 174 266	55 678 999 55 678 999	55 994 771 55 994 771	2,97 2,97
Irlande					
KERRY GROUP -A-	EUR	331 992	47 985 657 47 985 657	34 980 589 34 980 589	1,86 1,86
Japon					
MISUMI GROUP INC	JPY	539 098	15 454 186 15 454 186	13 500 708 13 500 708	0,72 0,72
Luxembourg					
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	273 015	19 474 258 19 474 258	19 067 105 19 067 105	1,01 1,01
Pays-Bas					
ADYEN B.V.	EUR	18 330	29 859 365 29 859 365	29 383 137 29 383 137	1,56 1,56
Norvège					
EQUINOR ASA	NOK	1 111 407	33 793 681 33 793 681	31 706 752 31 706 752	1,68 1,68

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

RBC Funds (Lux) - Global Equity Focus Fund

État des placements (suite)
au 30 avril 2023

Description	Devise	Quantité	Coût d'acquisition	Valeur boursière	% de l'actif net
Suisse					
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	CHF	125 330	42 508 167 42 508 167	39 476 719 39 476 719	2,09 2,09
Taiwan					
TAIWAN SEMICONDUCT. MANUF /SADR	USD	769 259	63 598 251 63 598 251	64 848 534 64 848 534	3,44 3,44
États-Unis d'Amérique					
ALPHABET INC -A-	USD	650 820	56 351 407	69 859 019	3,70
AMAZON COM INC	USD	646 540	83 071 613	68 177 643	3,62
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	184 300	28 574 010	27 322 475	1,45
AUTOZONE INC	USD	25 800	51 406 626	68 713 398	3,64
BLACKSTONE GROUP INC NPV CL A	USD	394 006	26 563 947	35 196 556	1,87
CSX CORP.	USD	1 189 400	43 320 178	36 443 216	1,93
EOG RESOURCES INC.	USD	625 800	84 950 328	74 764 326	3,97
ESTEE LAUDER CO -A-	USD	202 992	46 292 456	50 082 186	2,66
FORTIVE CORP	USD	1 069 046	71 777 786	67 446 112	3,58
INCYTE CORPORATION	USD	899 500	71 543 140	66 931 795	3,55
MARKETAXESS HOLDING INC	USD	119 100	46 133 052	37 917 867	2,01
MICROSOFT CORP	USD	440 300	90 516 575	135 286 578	7,18
MORGAN STANLEY	USD	640 500	58 510 986	57 625 785	3,06
NVIDIA CORP.	USD	162 200	19 007 386	45 008 878	2,39
PEPSICO INC	USD	380 100	63 464 893	72 557 289	3,85
AIRTRIP REGISTERED SHS	USD	194 600	38 199 060	38 602 802	2,05
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	98 600	56 631 116	54 713 140	2,90
T-MOBILE US INC	USD	589 985	72 015 216	84 898 842	4,51
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	199 434	64 356 048	98 139 477	5,21
VISA INC -A	USD	296 500	67 697 142	69 004 445	3,66
			1 140 382 965	1 258 691 829	66,79
Total actions				1 757 500 231	1 858 351 546
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un autre marché réglementé				1 757 500 231	1 858 351 546
Total portefeuille d'investissement				1 757 500 231	1 858 351 546
					98,60

Répartition géographique du portefeuille
au 30 avril 2023
(en pourcentage des actifs nets)

Répartition géographique	%
États-Unis d'Amérique	66,79
Grande-Bretagne	5,10
Belgique	4,52
Taïwan	3,44
Hong-Kong	2,97
France	2,80
Allemagne	2,19
Suisse	2,09
Canada	1,87
Irlande	1,86
Norvège	1,68
Pays-Bas	1,56
Luxembourg	1,01
Japon	0,72
	98,60

RBC Funds (Lux) - Global Equity Leaders Fund

État des placements
au 30 avril 2023
(Libellé en USD)

Description	Devise	Quantité	Coût d'acquisition	Valeur boursière	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
Belgique					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA /NV	EUR	6 595	380 395 380 395	430 300 430 300	4,84 4,84
France					
LVMH ACT.	EUR	329	287 023 287 023	316 361 316 361	3,55 3,55
Allemagne					
DEUTSCHE POST AG	EUR	8 307	411 730 411 730	399 119 399 119	4,48 4,48
Hong-Kong					
AIA GROUP LTD	HKD	23 538	254 009 254 009	254 723 254 723	2,86 2,86
Pays-Bas					
ADYEN B.V.	EUR	117	205 580 205 580	187 552 187 552	2,11 2,11
Norvège					
EQUINOR ASA	NOK	6 264	198 678 198 678	178 703 178 703	2,01 2,01
Singapour					
DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	9 428	249 004 249 004	231 928 231 928	2,61 2,61
Suisse					
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	CHF	1 225	416 896 416 896	385 853 385 853	4,34 4,34
Taiwan					
TAIWAN SEMICONDUCT. MANUF /SADR	USD	3 554	361 635 361 635	299 602 299 602	3,37 3,37
États-Unis d'Amérique					
ALPHABET INC -A-	USD	3 857	444 875	414 010	4,65
AMAZON COM INC	USD	2 736	353 594	288 511	3,24
BLACKSTONE GROUP INC NPV CL A	USD	2 179	248 850	194 650	2,19
CSX CORP.	USD	11 164	372 627	342 065	3,85
DEERE & CO.	USD	783	303 476	295 990	3,33
EOG RESOURCES INC.	USD	2 981	396 330	356 140	4,00
ESTEE LAUDER CO -A-	USD	1 533	435 072	378 222	4,25
MICROSOFT CORP	USD	1 967	576 078	604 381	6,79

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

RBC Funds (Lux) - Global Equity Leaders Fund

État des placements (suite)
au 30 avril 2023
(Libellé en USD)

Description	Devise	Quantité	Coût d'acquisition	Valeur boursière	% de l'actif net
MORGAN STANLEY	USD	4 495	422 288	404 415	4,54
NVIDIA CORP.	USD	1 160	279 018	321 889	3,62
PEPSICO INC	USD	2 322	397 605	443 247	4,98
PROLOGIS INC	USD	2 233	296 650	279 683	3,14
SALESFORCE COM INC	USD	900	176 666	178 533	2,01
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	466	267 638	258 583	2,91
T-MOBILE US INC	USD	3 503	452 740	504 082	5,67
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	1 080	510 221	531 457	5,97
VISA INC -A	USD	1 317	300 868	306 505	3,45
		6 234 596	6 102 363	68,59	
Total actions			8 999 546	8 786 504	98,76
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un autre marché réglementé			8 999 546	8 786 504	98,76
Total portefeuille d'investissement			8 999 546	8 786 504	98,76

RBC Funds (Lux) - Global Equity Leaders Fund

Répartition géographique du portefeuille
au 30 avril 2023
(en pourcentage des actifs nets)

Répartition géographique	%
États-Unis d'Amérique	68,59
Belgique	4,84
Allemagne	4,48
Suisse	4,34
France	3,55
Taïwan	3,37
Hong-Kong	2,86
Singapour	2,61
Pays-Bas	2,11
Norvège	2,01
	98,76

RBC Funds (Lux) - Ansvarlige Globale Investeringer Fund

État des placements
au 30 avril 2023
(Libellé en USD)

Description	Devise	Quantité	Coût d'acquisition	Valeur boursière	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
Autriche					
ERSTE GROUP BANK AG	EUR	36 991	1 158 223	1 343 981	1,40
			1 158 223	1 343 981	1,40
Belgique					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA /NV	EUR	44 221	2 628 526	2 885 261	3,00
			2 628 526	2 885 261	3,00
Canada					
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	59 286	1 300 366	1 438 985	1,50
			1 300 366	1 438 985	1,50
Danemark					
ORSTED	DKK	8 334	787 908	748 806	0,78
			787 908	748 806	0,78
Finlande					
NESTE OIL OYJ	EUR	16 166	753 102	784 209	0,82
			753 102	784 209	0,82
France					
LVMH ACT.	EUR	1 729	1 497 101	1 662 579	1,73
			1 497 101	1 662 579	1,73
Allemagne					
DEUTSCHE POST AG	EUR	52 990	2 274 505	2 545 962	2,65
			2 274 505	2 545 962	2,65
Grande-Bretagne					
CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	15 270	1 260 030	1 339 662	1,40
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	GBP	22 983	1 401 414	1 577 248	1,64
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	405 307	1 251 746	1 192 577	1,24
			3 913 190	4 109 487	4,28
Hong-Kong					
AIA GROUP LTD	HKD	255 854	2 668 371	2 768 796	2,88
			2 668 371	2 768 796	2,88
Irlande					
ACCENTURE PLC	USD	1 681	454 860	471 167	0,49
KERRY GROUP A	EUR	19 212	1 907 492	2 024 287	2,11
LINDE PLC	USD	2 553	822 124	943 206	0,98
			3 184 476	3 438 660	3,58

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

RBC Funds (Lux) - Ansvarlige Globale Investeringer Fund

État des placements (suite)
au 30 avril 2023
(Libellé en USD)

Description	Devise	Quantité	Coût d'acquisition	Valeur boursière	% de l'actif net
Japon					
ASTELLAS PHARMA INC	JPY	86 412	1 288 465	1 299 686	1,35
MISUMI GROUP INC	JPY	28 800	703 548	721 242	0,75
ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	19 450	602 597	685 496	0,72
			2 594 610	2 706 424	2,82
Luxembourg					
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	14 323	991 696	1 000 305	1,04
			991 696	1 000 305	1,04
Pays-Bas					
ADYEN B.V.	EUR	747	1 155 847	1 197 447	1,24
WOLTERS KLUWER NV	EUR	5 192	563 425	688 696	0,72
			1 719 272	1 886 143	1,96
Norvège					
EQUINOR ASA	NOK	87 116	2 801 966	2 485 287	2,59
			2 801 966	2 485 287	2,59
Singapour					
DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	36 206	892 448	890 665	0,93
			892 448	890 665	0,93
Suisse					
PARTNERS GROUP HOLDING	CHF	548	519 878	531 468	0,55
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	CHF	5 970	1 939 049	1 880 444	1,96
			2 458 927	2 411 912	2,51
Taiwan					
TAIWAN SEMICONDUCT. MANUF /SADR	USD	29 865	2 544 829	2 517 619	2,62
			2 544 829	2 517 619	2,62
États-Unis d'Amérique					
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQ.	USD	3 426	500 525	425 441	0,44
ALPHABET INC -A-	USD	38 674	3 904 159	4 151 267	4,32
AMAZON COM INC	USD	29 516	3 132 067	3 112 462	3,24
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	12 237	1 798 775	1 814 135	1,89
AUTOZONE INC	USD	1 129	2 601 166	3 006 877	3,13
BLACKSTONE GROUP INC NPV CL A	USD	17 162	1 515 847	1 533 081	1,60
BROADCOM INC	USD	927	542 071	580 766	0,61
CSX CORP.	USD	66 251	2 070 690	2 029 931	2,11
EOG RESOURCES INC.	USD	26 158	3 164 423	3 125 096	3,26
ESTEE LAUDER CO -A-	USD	10 601	2 635 301	2 615 479	2,72
FORTIVE CORP	USD	33 095	2 107 659	2 087 963	2,18
INCYTE CORPORATION	USD	28 334	2 159 411	2 108 333	2,20
JPMORGAN CHASE & CO	USD	4 362	561 297	603 003	0,63
MARKETAXESS HOLDING INC	USD	4 542	1 539 794	1 446 037	1,50
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	15 600	971 312	1 004 016	1,05
MICROSOFT CORP	USD	18 408	4 828 307	5 656 042	5,89

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

RBC Funds (Lux) - Ansvarlige Globale Investeringer Fund

État des placements (suite)
 au 30 avril 2023
 (Libellé en USD)

Description	Devise	Quantité	Coût d'acquisition	Valeur boursière	% de l'actif net
MORGAN STANLEY	USD	26 252	2 322 902	2 361 892	2,46
NVIDIA CORP.	USD	8 378	1 713 951	2 324 811	2,42
PEPSICO INC	USD	19 032	3 346 566	3 633 019	3,78
PROLOGIS INC	USD	11 776	1 460 657	1 474 944	1,54
AIRTRIP REGISTERED SHS	USD	8 100	1 589 991	1 606 797	1,68
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	5 093	2 916 130	2 826 106	2,94
T-MOBILE US INC	USD	25 980	3 614 069	3 738 522	3,89
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	9 959	4 874 603	4 900 724	5,10
VISA INC -A	USD	12 097	2 724 777	2 815 335	2,93
		58 596 450	60 982 079	63,51	
Total actions			92 765 966	96 607 160	100,60
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un autre marché réglementé			92 765 966	96 607 160	100,60
Total portefeuille d'investissement			92 765 966	96 607 160	100,60

RBC Funds (Lux) - Ansvarlige Globale Investeringer Fund

Répartition géographique du portefeuille
au 30 avril 2023
(en pourcentage des actifs nets)

Répartition géographique	%
États-Unis d'Amérique	63,51
Grande-Bretagne	4,28
Irlande	3,58
Belgique	3,00
Hong-Kong	2,88
Japon	2,82
Allemagne	2,65
Taïwan	2,62
Norvège	2,59
Suisse	2,51
Pays-Bas	1,96
France	1,73
Canada	1,50
Autriche	1,40
Luxembourg	1,04
Singapour	0,93
Finlande	0,82
Danemark	0,78
	100,60

RBC Funds (Lux) – Vision Global Horizon Equity Fund

État des placements
au 30 avril 2023
(Libellé en USD)

Description	Devise	Quantité	Coût d'acquisition	Valeur boursière	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
Allemagne					
DEUTSCHE POST AG	EUR	427 188	22 492 051 22 492 051	20 524 709 20 524 709	3,47 3,47
Grande-Bretagne					
CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	74 021	8 014 362	6 493 982	1,10
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	GBP	193 319	12 159 087	13 266 853	2,24
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	3 816 407	14 780 918	11 229 407	1,90
			34 954 367	30 990 242	5,24
Hong-Kong					
AIA GROUP LTD	HKD	2 562 579	26 824 665 26 824 665	27 731 667 27 731 667	4,69 4,69
Irlande					
KERRY GROUP -A-	EUR	106 660	14 123 727 14 123 727	11 238 312 11 238 312	1,90 1,90
Japon					
MISUMI GROUP INC	JPY	106 585	3 330 627 3 330 627	2 669 223 2 669 223	0,45 0,45
Luxembourg					
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	86 559	6 175 948 6 175 948	6 045 198 6 045 198	1,02 1,02
Pays-Bas					
ADYEN B.V.	EUR	6 646	13 460 712 13 460 712	10 653 591 10 653 591	1,80 1,80
Suède					
ESSITY AKTIE- B	SEK	342 578	9 822 667 9 822 667	10 376 950 10 376 950	1,75 1,75
Suisse					
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	CHF	48 914	18 421 975 18 421 975	15 407 039 15 407 039	2,60 2,60
Taiwan					
TAIWAN SEMICONDUCT. MANUF /SADR	USD	298 364	29 358 464 29 358 464	25 152 085 25 152 085	4,25 4,25
États-Unis d'Amérique					
ALPHABET INC -A-	USD	255 500	30 451 516	27 425 370	4,63
AMAZON COM INC	USD	170 720	25 551 088	18 002 424	3,04

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

RBC Funds (Lux) – Vision Global Horizon Equity Fund

État des placements (suite)
au 30 avril 2023
(Libellé en USD)

Description	Devise	Quantité	Coût d'acquisition	Valeur boursière	% de l'actif net
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	57 900	8 974 926	8 583 675	1,45
AUTOZONE INC	USD	8 300	16 565 729	22 105 473	3,74
BLACKSTONE GROUP INC NPV CL A	USD	174 112	17 388 880	15 553 425	2,63
DEERE & CO.	USD	43 700	15 557 724	16 519 474	2,79
ESTEE LAUDER CO -A-	USD	63 258	18 700 221	15 607 014	2,64
FORTIVE CORP	USD	310 172	22 144 945	19 568 752	3,31
INCYTE CORPORATION	USD	242 720	18 423 230	18 060 795	3,05
JPMORGAN CHASE & CO	USD	45 700	6 351 368	6 317 568	1,07
MARKETAXESS HOLDING INC	USD	33 059	12 256 886	10 524 994	1,78
MICROSOFT CORP	USD	139 358	38 309 841	42 819 139	7,24
MORGAN STANLEY	USD	269 600	24 440 696	24 255 912	4,10
NVIDIA CORP.	USD	48 392	10 304 527	13 428 296	2,27
PEPSICO INC	USD	150 000	25 121 610	28 633 500	4,84
AIRTRIP REGISTERED SHS	USD	45 700	8 968 732	9 065 509	1,53
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	31 200	17 921 358	17 312 880	2,92
TJX COMPANIES INC	USD	195 289	13 422 706	15 392 679	2,60
T-MOBILE US INC	USD	216 929	26 460 201	31 216 083	5,28
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	66 995	28 693 100	32 967 569	5,57
VISA INC -A	USD	106 700	24 386 989	24 832 291	4,20
		410 396 273	418 192 822	70,68	
Total actions			589 361 476	578 981 838	97,85
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un autre marché réglementé			589 361 476	578 981 838	97,85
Autres valeurs mobilières et Instruments du marché monétaire					
Actions					
Singapour					
DBS GROUP HOLDINGS /SADR	USD	69 116	7 123 975	6 839 028	1,16
			7 123 975	6 839 028	1,16
Total actions			7 123 975	6 839 028	1,16
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			7 123 975	6 839 028	1,16
Total portefeuille d'investissement			596 485 451	585 820 866	99,01

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

RBC Funds (Lux) – Vision Global Horizon Equity Fund

Répartition géographique du portefeuille
au 30 avril 2023
(en pourcentage des actifs nets)

Répartition géographique	%
États-Unis d'Amérique	70,68
Grande-Bretagne	5,24
Hong-Kong	4,69
Taïwan	4,25
Allemagne	3,47
Suisse	2,60
Irlande	1,90
Pays-Bas	1,80
Suède	1,75
Singapour	1,16
Luxembourg	1,02
Japon	0,45
	99,01

RBC Funds (Lux) - European Equity Focus Fund

État des placements
au 30 avril 2023
(Libellé en EUR)

Description	Devise	Quantité	Coût d'acquisition	Valeur boursière	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
Danemark					
NOVO NORDISK A/S /-B-	DKK	2 120	119 953	319 874	6,14
NOVOZYMES SHS -B-	DKK	1 542	76 396	72 699	1,40
			196 349	392 573	7,54
Finlande					
SAMPO PLC A	EUR	3 890	148 615	178 784	3,44
			148 615	178 784	3,44
France					
ESSILOR INTERNATIONAL	EUR	1 189	144 418	213 307	4,10
LVMH ACT.	EUR	334	149 233	290 914	5,59
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	966	129 254	152 454	2,93
TOTAL SA	EUR	2 057	107 272	119 182	2,29
			530 177	775 857	14,91
Allemagne					
DEUTSCHE BOERSE AG /NAM.	EUR	423	77 589	73 137	1,41
MERCEDES-BENZGR - NAMEN-AKT.	EUR	1 005	72 074	70 933	1,36
SYMRISE AG	EUR	239	25 567	26 158	0,50
			175 230	170 228	3,27
Grande-Bretagne					
ASHTead GROUP PLC	GBP	2 461	62 831	128 240	2,46
ASTRAZENECA PLC	GBP	777	103 956	103 906	2,00
BARRATT DEVEL. PLC	GBP	17 564	111 871	99 983	1,92
DIAGEO PLC	GBP	4 372	162 296	180 285	3,47
LSE GROUP	GBP	1 693	119 364	160 867	3,09
RELX PLC	EUR	4 021	82 133	121 113	2,33
RIO TINTO PLC /REG.	GBP	1 052	74 069	60 472	1,16
UNILEVER PLC	GBP	3 404	159 219	171 934	3,30
			875 739	1 026 800	19,73
Irlande					
BANK OF IRELAND GROUP PLC	EUR	6 988	70 029	65 478	1,26
CRH PLC	GBP	1 467	64 748	64 435	1,24
DCC	GBP	1 714	126 382	96 476	1,85
RYANAIR HOLDINGS PLC /SADR	USD	1 822	138 132	157 758	3,03
			399 291	384 147	7,38
Jersey					
EXPERIAN PLC	GBP	1 722	58 145	55 090	1,06
			58 145	55 090	1,06

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

RBC Funds (Lux) - European Equity Focus Fund

État des placements (suite)
au 30 avril 2023
(Libellé en EUR)

Description	Devise	Quantité	Coût d'acquisition	Valeur boursière	% de l'actif net
Pays-Bas					
ADYEN B.V.144A	EUR	60	99 396	87 120	1,68
ASML HOLDING NV	EUR	382	122 254	219 077	4,21
HEINEKEN NV	EUR	1 938	172 442	201 649	3,87
ING GROUP NV	EUR	14 647	132 237	164 046	3,15
NN GROUP N.V.	EUR	2 063	102 498	69 668	1,34
			628 827	741 560	14,25
Norvège					
AKER BP ASA	NOK	3 290	90 403	70 940	1,36
DNB BK RG	NOK	4 755	95 191	75 416	1,45
NORDIC SEMICONDUCTOR ASA	NOK	3 441	57 787	33 571	0,65
			243 381	179 927	3,46
Espagne					
AMADEUS IT --- SHS -A-	EUR	1 503	91 810	95 801	1,84
LABORATORIOS FARMAC.ROVI	EUR	2 070	71 271	83 173	1,60
			163 081	178 974	3,44
Suède					
ASSA ABLOY AB	SEK	4 821	95 162	103 836	2,00
ATLAS COPCO RG-A	SEK	8 163	70 553	106 759	2,05
HEXAGON RG-B	SEK	8 083	97 544	83 407	1,60
			263 259	294 002	5,65
Suisse					
NESTLE / ACT NOM	CHF	1 391	150 696	162 116	3,11
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	CHF	666	209 818	190 017	3,65
SIKA LTD	CHF	281	66 674	70 177	1,35
UBS GROUP AG	CHF	6 503	99 491	119 555	2,30
			526 679	541 865	10,41
Total actions			4 208 773	4 919 807	94,54
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un autre marché réglementé			4 208 773	4 919 807	94,54
Autres valeurs mobilières et Instruments du marché monétaire					
Actions					
Irlande					
LINDE PLC	EUR	444	107 354	148 052	2,85
			107 354	148 052	2,85
Total actions			107 354	148 052	2,85
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire			107 354	148 052	2,85
Total portefeuille d'investissement			4 316 127	5 067 859	97,39

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

RBC Funds (Lux) - European Equity Focus Fund

Répartition géographique du portefeuille
au 30 avril 2023
(en pourcentage des actifs nets)

Répartition géographique	%
Grande-Bretagne	19,73
France	14,91
Pays-Bas	14,25
Suisse	10,41
Irlande	10,23
Danemark	7,54
Suède	5,65
Norvège	3,46
Finlande	3,44
Espagne	3,44
Allemagne	3,27
Jersey	1,06
	97,39

RBC Funds (Lux) - U.S. Equity Focus Fund

État des placements
au 30 avril 2023
(Libellé en USD)

Description	Devise	Quantité	Coût d'acquisition	Valeur boursière	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
Biotechnologie					
INCYTE CORPORATION	USD	24 370	1 898 762	1 813 372	3,86
			1 898 762	1 813 372	3,86
Semi-conducteurs électroniques					
FORTIVE CORP	USD	29 498	1 996 202	1 861 029	3,96
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	7 500	466 976	482 700	1,03
NVIDIA CORP.	USD	8 359	1 276 803	2 319 539	4,94
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	3 500	2 010 076	1 942 150	4,14
			5 750 057	6 605 418	14,07
Alimentation et Distilleries					
PEPSICO INC	USD	12 029	1 862 526	2 296 216	4,89
			1 862 526	2 296 216	4,89
Soins de santé					
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	5 664	1 949 902	2 787 198	5,94
			1 949 902	2 787 198	5,94
Sociétés Holding et financières					
BLACKSTONE GROUP INC NPV CL A	USD	15 255	1 084 155	1 362 729	2,90
LINDE PLC	USD	3 747	973 362	1 384 329	2,95
MARKETAXESS HOLDING INC	USD	4 610	1 913 530	1 467 686	3,12
MORGAN STANLEY	USD	21 326	1 851 297	1 918 700	4,09
			5 822 344	6 133 444	13,06
Logiciels internet					
ALPHABET INC -A-	USD	28 842	2 580 552	3 095 900	6,59
MICROSOFT CORP	USD	10 650	2 360 574	3 272 319	6,97
SALESFORCE COM INC	USD	5 800	1 138 508	1 150 546	2,45
			6 079 634	7 518 765	16,01
Diffusion des actualités					
T-MOBILE US INC	USD	16 824	2 061 009	2 420 974	5,16
			2 061 009	2 420 974	5,16
Matériel de bureau, ordinateurs					
BROADCOM INC	USD	2 940	1 534 554	1 841 910	3,92
			1 534 554	1 841 910	3,92
Autres services					
ACCENTURE PLC	USD	2 104	567 135	589 730	1,25
VISA INC -A	USD	9 941	2 261 300	2 313 569	4,93
			2 828 435	2 903 299	6,18

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

RBC Funds (Lux) - U.S. Equity Focus Fund

État des placements (suite)
au 30 avril 2023
(Libellé en USD)

Description	Devise	Quantité	Coût d'acquisition	Valeur boursière	% de l'actif net
Pétrole					
EOG RESOURCES INC.	USD	20 852	1 638 741 1 638 741	2 491 188 2 491 188	5,31 5,31
Produits pharmaceutiques et cosmétiques					
ESTEE LAUDER CO -A-	USD	7 800	1 913 196 1 913 196	1 924 416 1 924 416	4,10 4,10
Services publics					
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	8 070	1 173 372 1 173 372	1 196 377 1 196 377	2,55 2,55
Sociétés immobilières					
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQ.	USD	6 120	959 399	759 982	1,62
PROLOGIS INC	USD	1 473	176 689	184 493	0,39
			1 136 088	944 475	2,01
Commerce de détail					
AMAZON COM INC	USD	21 496	3 145 401	2 266 753	4,83
AUTOZONE INC	USD	717	1 434 272	1 909 593	4,06
			4 579 673	4 176 346	8,89
Transports					
CSX CORP.	USD	43 828	1 571 256 1 571 256	1 342 890 1 342 890	2,86 2,86
Total actions			41 799 549	46 396 288	98,81
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un autre marché réglementé					
			41 799 549	46 396 288	98,81
Total portefeuille d'investissement					
			41 799 549	46 396 288	98,81

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

RBC Funds (Lux) - U.S. Equity Focus Fund

Répartition économique du portefeuille
au 30 avril 2023
(en pourcentage des actifs nets)

Répartition économique	%
Logiciels Internet	16,01
Semi-conducteurs électroniques	14,07
Sociétés Holding et financières	13,06
Commerce de détail	8,89
Autres Services	6,18
Soins de santé	5,94
Pétrole	5,31
Diffusion des actualités	5,16
Alimentation et Distilleries	4,89
Produits pharmaceutiques et cosmétiques	4,10
Matériel de bureau, ordinateurs	3,92
Biotechnologie	3,86
Transports	2,86
Services publics	2,55
Sociétés immobilières	2,01
	98,81

RBC Funds (Lux) - Asia ex-Japan Equity Fund

État des placements
au 30 avril 2023
 (Libellé en USD)

Description	Devise	Quantité	Coût d'acquisition	Valeur boursière	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
Australie					
PARADIGM	AUD	15 384	25 884 25 884	10 370 10 370	0,30 0,30
Îles Caïman					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	9 800	123 330	102 433	2,92
BUDWEISER BREWI RG	HKD	23 100	79 336	66 505	1,90
CHAILEASE	TWD	4 150	32 159	30 103	0,86
CHINA RESOURCES LAND	HKD	6 619	29 983	30 692	0,87
HKBN LTD	HKD	58 500	68 454	41 211	1,17
LI NING COMPANY LTD	HKD	6 000	22 640	42 688	1,22
MEITUAN DIANPING	HKD	5 290	128 106	89 628	2,56
SANDS CHINA /IPO	HKD	13 200	47 264	46 831	1,33
SEA LTD /ADR	USD	500	59 986	38 085	1,09
SHENZHOU INTL GROUP LTD	HKD	5 100	52 399	48 629	1,39
SILERGY CORP	TWD	1 740	41 743	27 196	0,78
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	5 100	198 144	223 753	6,38
TRIP COM RG-S	HKD	500	14 664	17 504	0,50
ZTO EXPRESS CAYMAN INC /ADR	USD	1 900	55 757	52 592	1,50
			953 965	857 850	24,47
Chine					
BYD COMPANY LIMITED -H-	HKD	1 500	44 760	45 096	1,29
CHINA MERCHANTS BANK /-H-	HKD	20 000	112 941	95 925	2,74
GUODIAN NARI TECHNOLOGY CO -A-	CNH	14 760	70 469	55 647	1,59
SZ MINDRAY	CNH	900	49 791	40 517	1,15
WULIANGYE YIBIN CO LTD -A-	CNH	1 500	45 034	36 589	1,04
			322 995	273 774	7,81
Hong-Kong					
AIA GROUP LTD	HKD	15 000	124 602	162 327	4,63
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	HKD	12 499	47 258	39 328	1,12
CSPC PHARMACEUT --- SHS	HKD	54 000	54 454	54 895	1,57
H.K. EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	1 300	47 593	53 657	1,53
LINK REIT --- UNITS	HKD	7 080	57 629	46 178	1,32
			331 536	356 385	10,17
Inde					
BHARTI AIRTEL LTD /DEMAT	INR	7 633	46 174	74 555	2,12
DIVI S LABORATORIES LTD	INR	849	30 636	33 904	0,97
DIXON TECHNOLOG RG	INR	406	11 886	14 464	0,41
HDFC BANK LTD	INR	2 899	44 186	59 784	1,70
HINDALCO INDUSTRIES / DEMAT.	INR	9 972	72 194	53 142	1,52
INFOSYS --- SHS	INR	1 922	24 268	29 423	0,84

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

RBC Funds (Lux) - Asia ex-Japan Equity Fund

État des placements (suite)
au 30 avril 2023
(Libellé en USD)

Description	Devise	Quantité	Coût d'acquisition	Valeur boursière	% de l'actif net
POWER GRID CORP OF INDIA LTD	INR	18 600	51 660	53 925	1,54
RELIANCE INDUS. /DEMAT	INR	1 453	38 359	42 978	1,23
RTE RG 144A REG S	INR	1 438	35 793	22 330	0,64
TATA MOTORS	INR	8 489	55 325	50 307	1,43
VARUN BEVERAGES LTD	INR	2 655	22 389	46 888	1,34
			432 870	481 700	13,74
Indonésie					
PT BANK CENTRAL ASIA TBK	IDR	119 900	50 494	73 971	2,11
PT MAYORA INDAH TBK /DEMAT.	IDR	252 300	44 794	44 718	1,28
TELKOM RG-B	IDR	187 900	58 459	54 439	1,55
			153 747	173 128	4,94
Italie					
PRADA --- REGISTERED SHS	HKD	6 900	46 607	50 630	1,44
			46 607	50 630	1,44
Corée					
HANON SYSTEMS	KRW	6 732	47 214	46 114	1,32
KB FINANCIAL GROUP INC	KRW	1 265	55 564	46 775	1,33
LG CHEMICAL LTD	KRW	56	24 758	30 956	0,88
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	3 539	157 862	173 158	4,94
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	KRW	3 185	69 328	69 235	1,97
SK HYNIX INC	KRW	885	68 138	59 168	1,69
SK TELECOM CO LTD	KRW	1 445	66 210	51 488	1,47
			489 074	476 894	13,60
Philippines					
ABOITIZ POWER	PHP	47 600	33 448	32 658	0,93
UNIVERSAL ROBINA CORP.	PHP	10 850	32 209	28 797	0,82
			65 657	61 455	1,75
Singapour					
DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	2 700	65 585	66 420	1,90
			65 585	66 420	1,90
Taiwan					
ASPEED TECHNOLOGY INC	TWD	430	33 796	36 576	1,04
TAIWAN SEMICOND. MANUFACT	TWD	19 000	151 051	310 252	8,85
VOLTRON POW	TWD	1 100	26 413	62 974	1,80
			211 260	409 802	11,69

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

RBC Funds (Lux) - Asia ex-Japan Equity Fund

État des placements (suite)
au 30 avril 2023
(Libellé en USD)

Description	Devise	Quantité	Coût d'acquisition	Valeur boursière	% de l'actif net
Thaïlande					
AIRPORTS OF THAILAND PCL	THB	22 968	44 283 44 283	49 269 49 269	1,41 1,41
Total actions			3 143 463	3 267 677	93,22
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un autre marché réglementé			3 143 463	3 267 677	93,22
Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés					
Actions					
Corée					
AFREECATV CO. LTD.	KRW	175	31 919 31 919	10 131 10 131	0,29 0,29
Total actions			31 919	10 131	0,29
Total des valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés			31 919	10 131	0,29
Autres valeurs mobilières					
Actions					
Îles Caïman					
JD.COM RG-A	HKD	2 440	91 189 91 189	42 242 42 242	1,21 1,21
Inde					
BHARTI AIRTEL PP RG	INR	1 266	8 989 8 989	6 356 6 356	0,18 0,18
Total actions			100 178	48 598	1,39
Warrants					
Australie					
POINTSBET HLDGS 08.07.24/ CW	AUD	285	-	-	-
Total Warrants			-	-	-
Total des autres valeurs mobilières			100 178	48 598	1,39
Total portefeuille d'investissement			3 275 560	3 326 406	94,90

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

RBC Funds (Lux) - Asia ex-Japan Equity Fund

Répartition géographique du portefeuille
au 30 avril 2023
(en pourcentage des actifs nets)

Répartition géographique	%
Îles Caïman	25,68
Inde	13,92
Corée	13,89
Taïwan	11,69
Hong-Kong	10,17
Chine	7,81
Indonésie	4,94
Singapour	1,90
Philippines	1,75
Italie	1,44
Thaïlande	1,41
Australie	0,30
	94,90

RBC Funds (Lux) - Japan Ishin Fund

État des placements
au 30 avril 2023
 (Libellé en USD)

Description	Devise	Quantité	Coût d'acquisition	Valeur boursière	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
Industrie automobile					
DENSO CORP	JPY	975	60 487	58 365	1,03
ISUZU MOTORS LTD	JPY	5 919	82 804	69 160	1,23
TOYOTA MOTOR CORP	JPY	9 437	166 403	128 700	2,29
			309 694	256 225	4,55
Banques et institutions financières					
SUMITOMO MITSUI FINANC. GR	JPY	5 031	198 158	205 023	3,64
			198 158	205 023	3,64
Maisons d'affaires					
ITOCHU CORP	JPY	3 220	104 900	106 226	1,89
MARUBENI CORP.	JPY	4 274	59 635	60 266	1,07
MITSUBISHI CORP	JPY	3 405	120 278	125 482	2,23
MITSUI & CO LTD	JPY	3 641	83 158	113 082	2,01
			367 971	405 056	7,20
Chimie					
MITSUI CHEMICALS INC.	JPY	3 952	97 027	99 116	1,76
NIP SAN SO RG REGISTERED SHS	JPY	1 502	27 134	26 915	0,48
SHIN-ETSU CHEMICAL CO	JPY	5 990	178 425	169 936	3,02
TOSOH CORP	JPY	4 091	55 844	54 410	0,97
			358 430	350 377	6,23
Construction, Matériaux de construction					
KURITA WATER IND.LTD	JPY	996	48 679	41 474	0,74
OBAYASHI CORP.	JPY	6 948	51 916	57 762	1,02
			100 595	99 236	1,76
Semi-conducteurs électroniques					
ADVANTEST CORP.	JPY	572	43 382	44 276	0,79
FERROTEC HLDGS --- SHS	JPY	376	8 910	8 422	0,15
HITACHI LTD	JPY	4 369	236 259	240 164	4,27
HOYA CORP	JPY	764	71 868	79 730	1,42
KEYENCE CORP	JPY	417	172 871	187 116	3,33
LASERTEC CORP	JPY	150	28 393	20 270	0,36
MURATA MANUFACTUR CO LTD	JPY	406	23 111	23 496	0,42
NINTENDO CO. LTD	JPY	2 485	108 079	104 408	1,85
PANASONIC HLDGS REGISTERED SHS	JPY	8 554	72 433	80 002	1,42
RENESAS ELECTRONICS CORP	JPY	3 233	44 068	42 073	0,75
ROHM CO.LTD	JPY	1 059	78 031	79 173	1,41
SONY CORP	JPY	2 389	170 611	225 101	4,00
TDK CORP *OPR*	JPY	1 890	68 689	64 474	1,15

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

RBC Funds (Lux) - Japan Ishin Fund

État des placements (suite)
au 30 avril 2023
(Libellé en USD)

Description	Devise	Quantité	Coût d'acquisition	Valeur boursière	% de l'actif net
TOKYO ELECTRON CO LTD	JPY	769	93 433	87 509	1,55
YASKAWA ELECTRIC CORP.	JPY	1 396	53 571	56 490	1,00
			1 273 709	1 342 704	23,87
Électronique et Équipement électrique					
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	JPY	6 513	74 401	82 462	1,47
			74 401	82 462	1,47
Alimentation et Distilleries					
AJINOMOTO CO. INC	JPY	3 788	111 971	135 897	2,41
SUNTORYB&F	JPY	747	29 679	28 033	0,50
TOYO SUISAN KAISHA	JPY	2 244	88 737	100 034	1,78
YAKULT HONSHA	JPY	1 138	80 488	85 497	1,52
			310 875	349 461	6,21
Graphisme, édition					
DAI NIPPON PRINTING CO.LTD	JPY	1 613	43 850	46 199	0,82
RECRUIT HOLDINGS CO. LTD.	JPY	512	19 194	14 379	0,26
			63 044	60 578	1,08
Sociétés Holding et financières					
DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	6 407	164 917	218 656	3,89
ISETAN MITSUKOSHI HLD LTD	JPY	5 018	47 238	55 131	0,98
KIKKOMAN CORP.	JPY	644	52 621	37 978	0,68
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	JPY	31 424	185 742	196 831	3,50
RESONA HOLDINGS INC	JPY	6 520	36 852	32 307	0,57
SOMPO HLDGS SHS	JPY	1 276	55 260	52 974	0,94
TIS INC	JPY	2 259	64 165	61 716	1,10
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	3 300	57 212	65 920	1,17
			664 007	721 513	12,83
Assurances					
DAI-ICHI LIFE HLDGS SHS	JPY	2 668	59 166	49 269	0,88
			59 166	49 269	0,88
Logiciels internet					
CAPCOM CO LTD	JPY	4 364	122 586	163 772	2,91
GMO PAYMENT GATEWAY INC	JPY	139	12 804	10 811	0,19
			135 390	174 583	3,10
Loisirs					
KYORITSU MAINTENANCE CO	JPY	481	20 822	19 358	0,35
ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	5 318	166 340	187 428	3,33
			187 162	206 786	3,68
Équipement mécanique et machines					
DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	311	54 547	56 232	1,00
			54 547	56 232	1,00

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

RBC Funds (Lux) - Japan Ishin Fund

État des placements (suite)
au 30 avril 2023
(Libellé en USD)

Description	Devise	Quantité	Coût d'acquisition	Valeur boursière	% de l'actif net
Mines, industrie lourde					
NIPPON ST CORP RG REGISTERED SHS	JPY	4 024	79 320 79 320	85 495 85 495	1,52 1,52
Diffusion des actualités					
KDDI CORP.	JPY	509	16 131	15 879	0,28
NIPPON TEL & TEL	JPY	504	12 628	15 357	0,28
SHIFT INC.	JPY	317	53 555	58 551	1,04
			82 314	89 787	1,60
Autres services					
AMVIS HLDGS RG	JPY	706	15 389	15 311	0,27
BAYCURRENT CONSULTING. INC.	JPY	1 019	35 717	35 210	0,63
SECOM LTD	JPY	708	50 465	45 226	0,80
			101 571	95 747	1,70
Pétrole					
INPEX RG SHS	JPY	10 357	106 793 106 793	112 039 112 039	1,99 1,99
Produits pharmaceutiques et cosmétiques					
ASTELLAS PHARMA INC	JPY	6 483	102 887	97 508	1,73
SHISEIDO CO.LTD	JPY	707	34 152	35 312	0,63
SOSEI GROUP CORP	JPY	1 818	32 896	35 662	0,64
			169 935	168 482	3,00
Sociétés immobilières					
MITSUI FUDOSAN CO	JPY	7 088	141 175	140 079	2,49
			141 175	140 079	2,49
Commerce de détail					
FAST RETAILING CO LTD	JPY	404	80 074	94 973	1,69
PAN PACIFIC H --- REG SHS	JPY	4 586	79 550	85 345	1,52
SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	1 529	73 370	69 002	1,22
			232 994	249 320	4,43
Textile					
ABC MART INC	JPY	407	18 969	23 045	0,41
			18 969	23 045	0,41
Transports					
CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	JPY	454	52 792	56 164	1,00
			52 792	56 164	1,00
Total actions			5 143 012	5 379 663	95,64
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un autre marché réglementé					
			5 143 012	5 379 663	95,64
Total portefeuille d'investissement			5 143 012	5 379 663	95,64

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

RBC Funds (Lux) - Japan Ishin Fund

Répartition économique du portefeuille
au 30 avril 2023
(en pourcentage des actifs nets)

Répartition économique	%
Semi-conducteurs électroniques	23,87
Sociétés Holding et financières	12,83
Maisons d'affaires	7,20
Chimie	6,23
Alimentation et Distilleries	6,21
Industrie automobile	4,55
Commerce de détail	4,43
Loisirs	3,68
Banques et Institutions financières	3,64
Logiciels Internet	3,10
Produits pharmaceutiques et cosmétiques	3,00
Sociétés immobilières	2,49
Pétrole	1,99
Construction, Matériaux de construction	1,76
Autres Services	1,70
Diffusion des actualités	1,60
Mines, Industrie lourde	1,52
Électronique et Équipement électrique	1,47
Graphisme, édition	1,08
Équipement mécanique et machines	1,00
Transports	1,00
Assurances	0,88
Textile	0,41
	95,64

RBC Funds (Lux) - China Equity Fund

État des placements
au 30 avril 2023
(Libellé en USD)

Description	Devise	Quantité	Coût d'acquisition	Valeur boursière	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
Agriculture et pêche					
BJ DABEING	CNH	1 366 500	1 638 282 1 638 282	1 394 470 1 394 470	1,29 1,29
Banques et institutions financières					
CHINA MERCHANTS BANK /-H-	HKD	979 000	4 817 821 4 817 821	4 695 513 4 695 513	4,34 4,34
Biotechnologie					
WUXI BIOLOGICS RG	HKD	173 000	1 178 647 1 178 647	1 023 687 1 023 687	0,95 0,95
Chimie					
AH GUANGXIN	CNH	331 140	1 549 872	1 396 122	1,29
SD HUALU	CNH	230 800	1 122 374	1 062 024	0,98
SUNRESIN N RG-A	CNH	375 500	5 195 243	4 872 479	4,51
			7 867 489	7 330 625	6,78
Construction, Matériaux de construction					
FLAT GLASS GROUP CO LTD	HKD	391 000	1 117 529	1 093 318	1,01
ZHUZHOU KIBING GROUP CO LTD	CNH	716 100	1 069 576	1 061 511	0,98
			2 187 105	2 154 829	1,99
Semi-conducteurs électroniques					
BYD COMPANY LIMITED -H-	HKD	84 500	2 360 002	2 540 411	2,35
SK HYNIX INC	KRW	24 741	1 840 312	1 654 097	1,53
			4 200 314	4 194 508	3,88
Électronique et Équipement électrique					
GREE ELEC APPL INC OF ZHUHAI-A	CNH	254 500	1 502 507	1 445 115	1,34
HZ HH DIGI RG-A	CNH	56 447	1 563 980	1 148 056	1,06
LUXSHARE PRECIS	CNH	434 289	1 972 514	1 636 061	1,51
			5 039 001	4 229 232	3,91
Alimentation et Distilleries					
ANJOY FOODS RG-A REGISTERED SHS -A-	CNH	84 300	1 803 611	2 067 046	1,91
CHINA RESOURCES BEER (HOLDINGS)	HKD	331 733	2 023 052	2 550 359	2,36
			3 826 663	4 617 405	4,27
Soins de santé					
HYGEIA HEALTHC RG	HKD	311 653	1 884 464 1 884 464	2 282 835 2 282 835	2,11 2,11
Sociétés Holding et financières					
360 DIGI TECH ADS-A-ADR	USD	121 446	2 582 698	2 142 307	1,98

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

RBC Funds (Lux) - China Equity Fund

État des placements (suite)
au 30 avril 2023
(Libellé en USD)

Description	Devise	Quantité	Coût d'acquisition	Valeur boursière	% de l'actif net
CITIC SECURITIES CO LTD -A-	CNH	445 800	1 452 754	1 352 549	1,25
GUANGDONG INVESTMENT LTD	HKD	1 226 000	1 155 413	1 171 351	1,08
PDD HOLDINGS INC/ADR	USD	30 027	2 775 973	2 046 340	1,89
			7 966 838	6 712 547	6,20
Assurances					
AIA GROUP LTD	HKD	54 400	513 100	588 705	0,55
PING AN INSUR. (GRP) CO -H-	HKD	422 678	2 961 700	3 053 009	2,83
			3 474 800	3 641 714	3,38
Logiciels internet					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	792 812	8 356 329	8 286 748	7,66
BAIDU RG-A	HKD	266 839	4 445 548	3 932 946	3,64
HUNDSUN TECHNOLOGIES INC	CNH	305 300	2 170 457	2 176 878	2,01
KANZHUN LIMITED /SADR	USD	84 361	1 688 941	1 559 835	1,44
KINGSOFT CORPORATION LTD	HKD	223 400	1 034 512	977 564	0,90
LS TECH GRP CO RG-A	CNH	226 546	861 281	783 799	0,73
MEITUAN DIANPING	HKD	183 372	3 696 566	3 106 848	2,87
NETEASE RG	HKD	118 590	1 969 620	2 093 855	1,94
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	234 739	8 250 751	10 298 732	9,53
			32 474 005	33 217 205	30,72
Loisirs					
TRIP COM RG-S	HKD	66 041	1 795 556	2 311 882	2,14
			1 795 556	2 311 882	2,14
Équipement mécanique et machines					
GUODIAN NARI TECHNOLOGY CO -A-	CNH	308 784	1 137 670	1 164 148	1,08
SINOSEAL HLDG RG-A	CNH	375 069	2 015 515	2 490 287	2,30
SZ INOVANCE	CNH	101 300	996 154	903 604	0,84
			4 149 339	4 558 039	4,22
Mines, industrie lourde					
ZIJIN MINING GROUP -H-	HKD	365 152	392 868	614 951	0,57
			392 868	614 951	0,57
Produits pharmaceutiques et cosmétiques					
CSPC INNOVAT-A RG	CNH	1 955 781	3 242 090	3 523 020	3,26
LZ FOCI PHARMA -A-	CNH	478 000	878 855	919 683	0,85
NEW HORIZON RG	HKD	506 087	2 089 678	1 805 172	1,67
SHENYG XINGQI-A RG	CNH	96 600	1 897 707	2 442 262	2,26
SZ MINDRAY	CNH	23 000	911 138	1 035 437	0,96
			9 019 468	9 725 574	9,00
Métaux précieux					
GUANGHUI ENERGY LTD-A-	CNH	784 900	1 253 203	1 052 471	0,97
			1 253 203	1 052 471	0,97

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

RBC Funds (Lux) - China Equity Fund

État des placements (suite)
au 30 avril 2023
(Libellé en USD)

Description	Devise	Quantité	Coût d'acquisition	Valeur boursière	% de l'actif net
Sociétés immobilières					
CHINA RESOURCES LAND	HKD	722 109	2 960 664	3 348 416	3,10
KE HOLDINGS INC /SADR	USD	121 500	2 026 397	1 906 335	1,76
			4 987 061	5 254 751	4,86
Textile					
JIANGSU EASTER-A RG	CNH	569 300	1 345 878	1 041 114	0,96
SHENZHOU INTL GROUP LTD	HKD	158 432	1 374 353	1 510 672	1,40
			2 720 231	2 551 786	2,36
Tabac et spiritueux					
WULIANGYE YIBIN CO LTD -A-	CNH	66 900	2 094 719	1 631 898	1,51
			2 094 719	1 631 898	1,51
Transports					
SHANGHAI INTER. AIRPORT CO -A-	CNH	167 100	1 381 523	1 295 183	1,20
ZTO EXPRESS CAYMAN INC /ADR	USD	27 342	690 139	756 827	0,70
			2 071 662	2 052 010	1,90
Total actions			105 039 536	105 247 932	97,35
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un autre marché réglementé					
			105 039 536	105 247 932	97,35
Autres valeurs mobilières et Instruments du marché monétaire					
Actions					
Commerce de détail					
JD.COM RG-A	HKD	62 507	1 562 325	1 082 140	1,00
			1 562 325	1 082 140	1,00
Total actions			1 562 325	1 082 140	1,00
Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire					
			1 562 325	1 082 140	1,00
Total portefeuille d'investissement			106 601 861	106 330 072	98,35

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

RBC Funds (Lux) - China Equity Fund

Répartition économique du portefeuille
au 30 avril 2023
(en pourcentage des actifs nets)

Répartition économique	%
Logiciels Internet	30,72
Produits pharmaceutiques et cosmétiques	9,00
Chimie	6,78
Sociétés Holding et financières	6,20
Sociétés immobilières	4,86
Banques et Institutions financières	4,34
Alimentation et Distilleries	4,27
Équipement mécanique et machines	4,22
Électronique et Équipement électrique	3,91
Semi-conducteurs électroniques	3,88
Assurances	3,38
Textile	2,36
Loisirs	2,14
Soins de santé	2,11
Construction, Matériaux de construction	1,99
Transports	1,90
Tabac et spiritueux	1,51
Agriculture et pêche	1,29
Commerce de détail	1,00
Métaux précieux	0,97
Biotechnologie	0,95
Mines, Industrie lourde	0,57
	98,35

RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Value Equity Fund

État des placements
au 30 avril 2023
 (Libellé en USD)

Description	Devise	Quantité	Coût d'acquisition	Valeur boursière	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
Bermudes					
CREDICORP	USD	21 600	2 752 578	2 926 368	1,54
PACIFIC BASIN SHIPPING LTD	HKD	3 437 000	1 267 533	1 190 923	0,62
			4 020 111	4 117 291	2,16
Brésil					
BANCO DO BRASIL SA	BRL	309 800	2 144 662	2 654 092	1,39
CIA BRASIL RG	BRL	981 100	2 589 431	1 035 451	0,54
ELETROB. EL. BRASIL. /PREF. B	BRL	251 900	1 748 641	1 833 290	0,96
HYPERMARCAS SA	BRL	233 500	1 441 386	1 738 584	0,91
INTELBRAS S	BRL	290 700	1 804 120	1 311 472	0,69
SAO MARTINHO SA	BRL	417 600	2 150 786	2 621 033	1,38
SLC AGRICOLA SA *OPR*	BRL	249 200	2 475 685	2 166 804	1,14
			14 354 711	13 360 726	7,01
Îles Caïman					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	764 700	12 835 853	7 992 912	4,19
BAIDU RG-A	HKD	174 100	3 054 789	2 566 064	1,35
CHAILEASE	TWD	403 053	2 743 569	2 923 643	1,53
CHINASOFT INTERNATIONAL	HKD	1 770 000	1 744 850	1 174 752	0,62
CIMC ENRIC HLDG	HKD	2 754 000	3 217 256	2 529 499	1,33
DAQO NEW ENERGY /SADR	USD	12 500	627 809	574 000	0,30
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	HKD	3 316 000	3 024 895	1 850 223	0,97
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	611 000	1 522 075	1 125 498	0,59
TOPSPORTS	HKD	3 327 000	3 262 827	2 954 071	1,55
TRIP COM RG-S	HKD	51 750	1 459 531	1 811 600	0,95
XINYI GLASS HOLDING CO LTD	HKD	838 862	1 825 944	1 528 136	0,80
			35 319 398	27 030 398	14,18
Chili					
SOCIE.QUIMICA Y MIN/SPON.ADR-B	USD	10 600	787 834	715 288	0,37
			787 834	715 288	0,37
Chine					
BEIJING NEW BUILDING-A-	CNH	439 493	2 060 196	1 682 309	0,88
FLAT GLASS GROUP CO LTD	HKD	596 000	1 854 867	1 666 542	0,88
MIDEA GROUP CO LTD -A-	CNH	406 499	3 286 812	3 331 464	1,75
PING AN BANK CO -A- SHS -A-	CNH	2 145 165	5 363 457	3 885 838	2,04
PING AN INSUR. (GRP) CO -H-	HKD	727 493	6 095 586	5 254 692	2,75
SIEYUAN ELECTRIC CO LTD	CNH	276 577	1 541 469	1 834 748	0,96
WX LEAD	CNH	267 993	1 846 251	1 479 569	0,77
ZOMLION HEAVY SHS H	HKD	4 793 200	3 020 728	2 607 286	1,37
			25 069 366	21 742 448	11,40

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Value Equity Fund

État des placements (suite)
au 30 avril 2023
(Libellé en USD)

Description	Devise	Quantité	Coût d'acquisition	Valeur boursière	% de l'actif net
Colombie					
BANCO DAVIVIENDA /PFD	COP	272 007	2 201 986 2 201 986	1 233 960 1 233 960	0,65 0,65
Égypte					
COMMERCIAL INTL /GDR(REG.S)	USD	1 111 259	1 744 102 1 744 102	1 344 623 1 344 623	0,70 0,70
Grande-Bretagne					
ANTOFAGASTA PLC	GBP	221 097	3 519 353 3 519 353	4 058 683 4 058 683	2,13 2,13
Hong-Kong					
CHINA OVERSEAS LAND+INVESTMENT	HKD	1 165 500	3 029 784	2 945 705	1,54
CSPC PHARMACEUT --- SHS	HKD	2 773 200	3 027 472 6 057 256	2 819 158 5 764 863	1,48 3,02
Hongrie					
OTP BANK LTD	HUF	71 093	2 144 025 2 144 025	2 166 597 2 166 597	1,14 1,14
Inde					
APOLLO TYRES LTD *OPR*	INR	660 505	1 666 037	2 799 959	1,47
AXIS BANK LTD	INR	329 797	2 788 306	3 465 902	1,82
HINDALCO INDUSTRIES /DEMAT.	INR	616 822	3 171 166	3 287 132	1,72
KEC INTERNATIONAL	INR	498 975	2 896 380	2 798 436	1,47
REDINGTON (INDIA) LTD	INR	1 538 217	2 410 347	3 165 417	1,66
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	INR	180 603	2 814 366	2 941 006	1,54
UPL LTD	INR	125 245	1 238 410 16 985 012	1 133 025 19 590 877	0,59 10,27
Indonésie					
BK NEGARA INDO TBK	IDR	4 598 600	2 343 818 2 343 818	2 954 611 2 954 611	1,55 1,55
Corée					
DONGBU INSURANCE CO LTD	KRW	41 658	1 924 247	2 613 956	1,37
E-MART CO LTD	KRW	37 026	3 840 635	2 699 462	1,42
HANA FINANCIAL GROUP INC	KRW	76 973	2 499 152	2 412 076	1,26
HYUNDAI MOTOR CO LTD	KRW	15 076	2 393 454	2 224 200	1,17
LG CORP	KRW	50 778	3 473 552	3 315 184	1,74
MANDO CORP SHS	KRW	47 231	2 145 728	1 631 772	0,85
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	174 850	9 592 361	8 555 148	4,49
SK HYNIX INC	KRW	31 394	2 624 826 28 493 955	2 098 893 25 550 691	1,10 13,40
Luxembourg					
SAMSONITE INTERNATIONAL	HKD	863 700	1 546 329 1 546 329	2 723 162 2 723 162	1,43 1,43

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Value Equity Fund

État des placements (suite)
au 30 avril 2023
(Libellé en USD)

Description	Devise	Quantité	Coût d'acquisition	Valeur boursière	% de l'actif net
Mexique					
GENTERA SAB DE CV	MXN	1 458 698	904 408	1 599 469	0,84
REGIONAL SAB DE CV	MXN	357 000	1 986 719	2 605 788	1,36
			2 891 127	4 205 257	2,20
Pays-Bas					
X5 RETAIL GROUP NV /SGDR	USD	9 380	278 440	89 110	0,05
			278 440	89 110	0,05
Pakistan					
HABIB BANK LTD	PKR	2 458 394	1 768 506	628 360	0,33
			1 768 506	628 360	0,33
Philippines					
BDO UNIBANK	PHP	1 318 692	2 460 513	3 428 494	1,80
			2 460 513	3 428 494	1,80
Russie					
SISTEMA --- SHS	USD	5 704 700	1 890 573	57	-
UC RUSAL RG	USD	2 201 020	1 898 226	22	-
			3 788 799	79	-
Arabie Saoudite					
SAUDI NATL BK RG REGISTERED SHS	SAR	113 926	1 512 432	1 485 318	0,78
			1 512 432	1 485 318	0,78
Afrique du Sud					
GROWTHPOINT PROPS	ZAR	3 543 668	3 158 220	2 467 250	1,30
MOBILE TEL NET SHS	ZAR	307 695	2 488 674	2 159 467	1,13
MR. PRICE GROUP LIMITED	ZAR	189 916	2 110 834	1 562 424	0,82
NASPERS LTD N	ZAR	29 538	4 282 269	5 268 540	2,76
OLD MUTUAL LIMITED	ZAR	3 294 389	2 652 002	2 093 692	1,10
			14 691 999	13 551 373	7,11
Taiwan					
ELITE MATERIAL CO LTD	TWD	346 000	2 685 388	1 840 142	0,97
GLOBALWAFERS CO LTD	TWD	56 000	958 054	876 174	0,46
INNODISK CORPORATION	TWD	250 818	1 624 006	2 439 424	1,28
LOTES CO LTD	TWD	88 112	1 824 035	2 516 442	1,32
MEDIA TEK INCORPORATION	TWD	128 000	3 233 557	2 768 783	1,45
MERIDA INDUSTRY CO LTD	TWD	263 000	2 196 774	1 467 159	0,77
TAIWAN SEMICOND. MANUFACT	TWD	746 500	11 528 396	12 189 640	6,39
			24 050 210	24 097 764	12,64
Thaïlande					
KASIKORN BANK PLC /FOR REG	THB	639 600	2 695 883	2 341 336	1,23
			2 695 883	2 341 336	1,23

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Value Equity Fund

État des placements (suite)
au 30 avril 2023
(Libellé en USD)

Description	Devise	Quantité	Coût d'acquisition	Valeur boursière	% de l'actif net
Turquie					
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	TRY	109 087	654 936	876 148	0,46
KOC HLD AS	TRY	147 241	349 075	572 745	0,30
			1 004 011	1 448 893	0,76
Émirats Arabes Unis					
ALDAR PROPERTIES PJSC	AED	2 047 490	2 080 265	3 011 013	1,58
			2 080 265	3 011 013	1,58
Vietnam					
VINHOMES JOINT STOCK CO /REIT	VND	1 061 013	3 324 767	2 193 394	1,15
			3 324 767	2 193 394	1,15
Total actions			205 134 208	188 834 609	99,04
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un autre marché réglementé					
			205 134 208	188 834 609	99,04
Total portefeuille d'investissement			205 134 208	188 834 609	99,04

RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Value Equity Fund

Répartition géographique du portefeuille
au 30 avril 2023
(en pourcentage des actifs nets)

Répartition géographique	%
Îles Caïman	14,18
Corée	13,40
Taïwan	12,64
Chine	11,40
Inde	10,27
Afrique du Sud	7,11
Brésil	7,01
Hong-Kong	3,02
Mexique	2,20
Bermudes	2,16
Grande-Bretagne	2,13
Philippines	1,80
Émirats Arabes Unis	1,58
Indonésie	1,55
Luxembourg	1,43
Thaïlande	1,23
Vietnam	1,15
Hongrie	1,14
Arabie Saoudite	0,78
Turquie	0,76
Égypte	0,70
Colombie	0,65
Chili	0,37
Pakistan	0,33
Pays-Bas	0,05
	99,04

RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Fund

État des placements
au 30 avril 2023
 (Libellé en USD)

Description	Devise	Quantité	Coût d'acquisition	Valeur boursière	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
Bermudes					
CREDICORP	USD	49 000	8 647 051	6 638 520	1,06
			8 647 051	6 638 520	1,06
Brésil					
B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	5 275 694	16 073 453	12 316 997	1,96
BANCO BRADESCO SA	BRL	2 085 672	7 225 877	5 177 856	0,83
RAIA DROGASIL	BRL	2 555 300	10 860 162	13 423 001	2,14
			34 159 492	30 917 854	4,93
Îles Caïman					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	HKD	1 761 467	24 463 545	18 411 469	2,94
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	USD	32 600	6 781 217	2 760 894	0,44
CHINA RESOURCES LAND	HKD	3 951 066	16 112 854	18 321 077	2,92
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY	HKD	589 079	8 808 046	6 179 773	0,98
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	646 582	29 777 761	28 367 567	4,52
			85 943 423	74 040 780	11,80
Chili					
FALABELLA SA COMERC. E INDUST.	CLP	2 006 524	4 990 830	4 331 196	0,69
			4 990 830	4 331 196	0,69
Chine					
GUODIAN NARI TECHNOLOGY CO -A-	CNH	2 203 372	7 175 436	8 306 944	1,32
LONGI GREEN	CNH	939 266	7 835 957	4 727 384	0,75
MIDEA GROUP CO LTD -A-	CNH	1 004 087	8 334 465	8 228 999	1,31
PING AN INSUR. (GRP) CO -H-	HKD	3 298 906	33 627 994	23 828 041	3,80
SZ INOVANCE	CNH	800 710	8 045 719	7 142 397	1,14
SZ MINDRAY	CNH	156 984	7 150 108	7 067 260	1,13
			72 169 679	59 301 025	9,45
Grande-Bretagne					
ANTOFAGASTA PLC	GBP	1 279 871	14 111 977	23 494 623	3,74
MONDI PLC	ZAR	466 542	10 439 225	7 391 133	1,18
UNILEVER PLC	GBP	380 072	21 163 351	21 193 715	3,38
			45 714 553	52 079 471	8,30
Hong-Kong					
AIA GROUP LTD	HKD	1 765 204	15 467 949	19 102 650	3,05
H.K. EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	406 100	19 040 980	16 761 518	2,67
			34 508 929	35 864 168	5,72
Inde					
DR REDDY S LABORATORIES /DEMAT	INR	314 825	14 157 843	18 965 929	3,02
HDFC BANK LTD	INR	823 183	13 576 657	16 976 068	2,71

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Fund

État des placements (suite)
au 30 avril 2023
(Libellé en USD)

Description	Devise	Quantité	Coût d'acquisition	Valeur boursière	% de l'actif net
HOUSING DEVT FIN CORP	INR	779 422	20 560 846	26 436 305	4,21
MAHINDRA & MAHINDRA	INR	1 133 796	9 947 704	16 998 684	2,71
TATA CONSULTANCY SERV /DEMAT.	INR	608 222	16 956 501	23 926 988	3,82
			75 199 551	103 303 974	16,47
Indonésie					
PT BANK CENTRAL ASIA TBK	IDR	17 671 787	6 773 637	10 902 406	1,74
PT KALBE FARMA TBK	IDR	90 084 703	10 179 661	13 019 077	2,07
			16 953 298	23 921 483	3,81
Corée					
LG CORP	KRW	139 900	12 738 379	9 133 763	1,46
SAMSUNG FIRE & MARINE INSUR.	KRW	72 979	14 523 302	12 265 945	1,96
SHINHAN FINANCIAL GROUP	KRW	382 879	14 160 954	9 996 071	1,59
SK HYNIX INC	KRW	417 674	34 835 649	27 924 222	4,45
			76 258 284	59 320 001	9,46
Mexique					
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO /ADR	USD	223 600	19 334 803	21 693 672	3,46
			19 334 803	21 693 672	3,46
Philippines					
SM INVESTMENTS CORPORATIONS	PHP	776 526	13 543 438	12 548 058	2,00
			13 543 438	12 548 058	2,00
Afrique du Sud					
CLICKS GRP	ZAR	710 688	9 173 372	10 391 415	1,66
DISCOVERY LIMITED	ZAR	1 190 034	10 124 222	9 357 490	1,49
			19 297 594	19 748 905	3,15
Taiwan					
ADVANTECH CO LTD	TWD	619 902	7 797 836	7 480 908	1,19
DELTA ELECTRONIC INDUSTRIAL	TWD	955 900	8 651 408	9 328 055	1,49
E SUN FINANCIAL HOLDING LTD	TWD	8 260 253	5 420 826	6 703 803	1,07
MEDIA TEK INCORPORATION	TWD	322 449	4 142 824	6 974 933	1,11
PRESIDENT CHAIN STORE CORP.	TWD	626 869	6 375 656	5 515 710	0,88
TAIWAN SEMICOND. MANUFACT	TWD	2 471 115	24 658 058	40 350 975	6,43
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	TWD	5 475 934	12 519 120	13 109 719	2,09
VOLTRON POW	TWD	88 992	4 389 942	5 094 728	0,81
			73 955 670	94 558 831	15,07
Thaïlande					
KASIKORN BANK PUBL. COM. LTD /NVDR	THB	1 527 100	8 072 494	5 590 141	0,89
			8 072 494	5 590 141	0,89
Turquie					
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	TRY	316 607	2 645 579	2 542 876	0,40
			2 645 579	2 542 876	0,40

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Fund

État des placements (suite)
au 30 avril 2023
(Libellé en USD)

Description	Devise	Quantité	Coût d'acquisition	Valeur boursière	% de l'actif net
États-Unis d'Amérique					
MERCADOLIBRE INC	USD	5 100	5 018 374	6 515 199	1,04
YUM CHINA HOLDINGS INC	USD	343 200	15 474 037	20 996 976	3,34
			20 492 411	27 512 175	4,38
Total actions			611 887 079	633 913 130	101,04
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un autre marché réglementé					
			611 887 079	633 913 130	101,04
Total portefeuille d'investissement			611 887 079	633 913 130	101,04

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Fund

Répartition géographique du portefeuille
au 30 avril 2023
(en pourcentage des actifs nets)

Répartition géographique	%
Inde	16,47
Taïwan	15,07
Îles Caïman	11,80
Corée	9,46
Chine	9,45
Grande-Bretagne	8,30
Hong-Kong	5,72
Brésil	4,93
États-Unis d'Amérique	4,38
Indonésie	3,81
Mexique	3,46
Afrique du Sud	3,15
Philippines	2,00
Bermudes	1,06
Thaïlande	0,89
Chili	0,69
Turquie	0,40
	101,04

RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Focus Fund

État des placements
au 30 avril 2023
 (Libellé en USD)

Description	Devise	Quantité	Coût d'acquisition	Valeur boursière	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
Bermudes					
CREDICORP	USD	6 200	1 127 699	839 976	0,98
			1 127 699	839 976	0,98
Brésil					
B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	849 400	2 643 072	1 983 067	2,31
BANCO BRADESCO SA	BRL	294 800	843 145	731 866	0,86
RAIA DROGASIL	BRL	477 200	1 950 030	2 506 734	2,92
			5 436 247	5 221 667	6,09
Îles Caïman					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	USD	33 643	5 429 723	2 849 226	3,32
CHINA RESOURCES LAND	HKD	555 988	2 343 352	2 578 114	3,01
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY	HKD	85 500	1 932 755	896 944	1,05
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	91 900	4 238 829	4 031 939	4,70
			13 944 659	10 356 223	12,08
Chili					
FALABELLA SA COMERC. E INDUST.	CLP	708 312	1 851 172	1 528 932	1,78
			1 851 172	1 528 932	1,78
Chine					
GUODIAN NARI TECHNOLOGY CO -A-	CNH	461 564	1 650 856	1 740 145	2,03
MIDEA GROUP CO LTD -A-	CNH	144 397	1 174 781	1 183 406	1,38
PING AN INSUR. (GRP) CO -H-	HKD	469 496	4 589 508	3 391 176	3,95
SZ INOVANCE	CNH	113 230	1 150 447	1 010 020	1,18
			8 565 592	7 324 747	8,54
Grande-Bretagne					
ANTOFAGASTA PLC	GBP	181 825	2 410 346	3 337 766	3,89
UNILEVER PLC	GBP	59 371	3 270 637	3 310 668	3,86
			5 680 983	6 648 434	7,75
Hong-Kong					
AIA GROUP LTD	HKD	267 600	2 667 675	2 895 908	3,38
H.K. EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	53 900	2 685 101	2 224 688	2,59
			5 352 776	5 120 596	5,97
Inde					
HOUSING DEVT FIN CORP	INR	146 830	4 225 362	4 980 155	5,81
MAHINDRA & MAHINDRA	INR	193 040	1 733 258	2 894 194	3,38
MARICO LTD /DEMAT	INR	458 205	2 364 892	2 779 475	3,24
TATA CONSULTANCY SERV /DEMAT.	INR	92 251	3 090 550	3 629 084	4,23
			11 414 062	14 282 908	16,66

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Focus Fund

État des placements (suite)
au 30 avril 2023
(Libellé en USD)

Description	Devise	Quantité	Coût d'acquisition	Valeur boursière	% de l'actif net
Indonésie					
PT BANK CENTRAL ASIA TBK	IDR	4 641 301	1 837 508 1 837 508	2 863 397 2 863 397	3,34 3,34
Corée					
LG CORP	KRW	26 163	1 928 429	1 708 125	1,99
SAMSUNG FIRE & MARINE INSUR.	KRW	17 627	3 469 029	2 962 658	3,46
SK HYNIX INC	KRW	63 080	4 896 460	4 217 308	4,92
			10 293 918	8 888 091	10,37
Mexique					
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO /ADR	USD	43 900	3 515 717 3 515 717	4 259 178 4 259 178	4,97 4,97
Taiwan					
DELTA ELECTRONIC INDUSTRIAL	TWD	257 000	2 426 909	2 507 909	2,92
MEDIA TEK INCORPORATION	TWD	65 293	1 073 855	1 412 361	1,65
PRESIDENT CHAIN STORE CORP.	TWD	270 000	2 628 697	2 375 682	2,77
TAIWAN SEMICOND. MANUFACT	TWD	360 982	4 237 626	5 894 495	6,87
VOLTRON POW	TWD	26 137	1 166 652	1 496 325	1,75
			11 533 739	13 686 772	15,96
États-Unis d'Amérique					
MERCADOLIBRE INC	USD	1 391	1 519 994	1 776 989	2,07
YUM CHINA HOLDINGS INC	USD	48 700	2 357 203 3 877 197	2 979 466 4 756 455	3,48 5,55
Total actions			84 431 269	85 777 376	100,04
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un autre marché réglementé			84 431 269	85 777 376	100,04
Total portefeuille d'investissement			84 431 269	85 777 376	100,04

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Focus Fund

Répartition géographique du portefeuille
au 30 avril 2023
(en pourcentage des actifs nets)

Répartition géographique	%
Inde	16,66
Taïwan	15,96
Îles Caïman	12,08
Corée	10,37
Chine	8,54
Grande-Bretagne	7,75
Brésil	6,09
Hong-Kong	5,97
États-Unis d'Amérique	5,55
Mexique	4,97
Indonésie	3,34
Chili	1,78
Bermudes	0,98
	100,04

RBC Funds (Lux) - Emerging Markets ex-China Equity Fund

État des placements
au 30 avril 2023
(Libellé en USD)

Description	Devise	Quantité	Coût d'acquisition	Valeur boursière	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
Bermudes					
CREDICORP	USD	183	22 916 22 916	24 793 24 793	0,95 0,95
Brésil					
B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	22 400	69 332	52 296	2,00
BANCO BRADESCO SA	BRL	10 000	31 542	24 826	0,95
RAIA DROGASIL	BRL	13 900	63 304	73 017	2,79
WEG SA	BRL	5 800	36 441	47 672	1,82
			200 619	197 811	7,56
Chili					
FALABELLA SA COMERC. E INDUST.	CLP	14 738	41 842 41 842	31 813 31 813	1,22 1,22
Grande-Bretagne					
ANTOFAGASTA PLC	GBP	5 214	75 296	95 713	3,66
MONDI PLC	ZAR	1 576	34 240	24 968	0,95
UNILEVER PLC	GBP	1 556	93 337	86 766	3,32
			202 873	207 447	7,93
Inde					
DEVYA RG 144A REG S	INR	10 743	24 830	21 188	0,81
DR REDDY S LABORATORIES /ADR	USD	1 109	75 418	67 050	2,56
HDFC BANK LTD	INR	4 314	86 900	88 965	3,40
HINDALCO INDUSTRIES /DEMAT.	INR	5 111	27 880	27 237	1,04
HOUSING DEVT FIN CORP	INR	2 416	83 655	81 946	3,14
MAHINDRA & MAHINDRA	INR	3 634	40 098	54 484	2,08
MARICO LTD /DEMAT	INR	8 084	49 610	49 038	1,87
PHOENIX MILLS LTD /DEMATER.	INR	2 913	34 910	51 462	1,97
TATA CONSULTANCY SERV /DEMAT.	INR	1 837	77 420	72 266	2,76
TATA GLOBAL BEVERAGES LTD	INR	2 883	27 127	26 911	1,03
			527 848	540 547	20,66
Indonésie					
AVIA AVIAN PT	IDR	400 506	23 702	16 381	0,62
PT BANK CENTRAL ASIA TBK	IDR	110 200	46 563	67 987	2,60
PT KALBE FARMA TBK	IDR	414 300	44 882	59 875	2,29
			115 147	144 243	5,51
Corée					
LEENO INDUSTRIAL INC	KRW	249	28 417	24 850	0,95
LG CORP	KRW	470	41 747	30 685	1,17
NAVER CORP – SHS	KRW	158	40 741	22 696	0,86

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

RBC Funds (Lux) - Emerging Markets ex-China Equity Fund

État des placements (suite)
au 30 avril 2023
(Libellé en USD)

Description	Devise	Quantité	Coût d'acquisition	Valeur boursière	% de l'actif net
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	2 762	152 279	135 141	5,17
SAMSUNG FIRE & MARINE INSUR.	KRW	347	58 201	58 322	2,23
SHINHAN FINANCIAL GROUP	KRW	2 210	61 599	57 698	2,21
SK HYNIX INC	KRW	1 022	86 855	68 327	2,61
			469 839	397 719	15,20
Mexique					
BOLSA MEXICANA SHS A	MXN	15 300	32 950	33 714	1,29
FOMENTO ECO. MEXICANO SAB /UNITS	MXN	10 200	62 900	98 906	3,78
			95 850	132 620	5,07
Philippines					
CENTURY PACIFIC FOOD INC	PHP	61 873	28 162	28 878	1,11
SM INVESTMENTS CORPORATIONS	PHP	3 355	60 256	54 214	2,07
			88 418	83 092	3,18
Afrique du Sud					
AVI LTD	ZAR	5 111	24 633	19 053	0,73
CLICKS GRP	ZAR	2 429	36 290	35 516	1,36
DISCOVERY LIMITED	ZAR	2 769	22 383	21 773	0,83
			83 306	76 342	2,92
Taiwan					
ADVANTECH CO LTD	TWD	2 316	26 395	27 949	1,07
CHROMA ATE INC	TWD	9 891	57 571	61 130	2,34
DELTA ELECTRONIC INDUSTRIAL	TWD	6 152	57 020	60 034	2,30
E SUN FINANCIAL HOLDING LTD	TWD	68 981	61 574	55 983	2,14
GIANT MANUFACTURE CO LTD	TWD	2 717	25 993	16 218	0,62
MEDIA TEK INCORPORATION	TWD	1 141	26 990	24 681	0,94
TAIWAN SEMICOND. MANUFACT	TWD	14 313	229 686	233 718	8,93
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	TWD	23 357	52 127	55 918	2,14
VOLTRON POW	TWD	1 430	57 382	81 866	3,13
			594 738	617 497	23,61
Thaïlande					
KASIKORN BANK PUBL. COM. LTD /NVDR	THB	7 700	24 021	28 187	1,08
			24 021	28 187	1,08
Turquie					
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	TRY	2 038	16 512	16 369	0,63
			16 512	16 369	0,63

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

RBC Funds (Lux) - Emerging Markets ex-China Equity Fund

État des placements (suite)
au 30 avril 2023
(Libellé en USD)

Description	Devise	Quantité	Coût d'acquisition	Valeur boursière	% de l'actif net
États-Unis d'Amérique					
MERCADOLIBRE INC	USD	39	45 408 45 408	49 822 49 822	1,90 1,90
Total actions			2 529 337	2 548 302	97,42
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un autre marché réglementé			2 529 337	2 548 302	97,42
Total portefeuille d'investissement			2 529 337	2 548 302	97,42

RBC Funds (Lux) - Emerging Markets ex-China Equity Fund

Répartition géographique du portefeuille
au 30 avril 2023
(en pourcentage des actifs nets)

Répartition géographique	%
Taïwan	23,61
Inde	20,66
Corée	15,20
Grande-Bretagne	7,93
Brésil	7,56
Indonésie	5,51
Mexique	5,07
Philippines	3,18
Afrique du Sud	2,92
États-Unis d'Amérique	1,90
Chili	1,22
Thaïlande	1,08
Bermudes	0,95
Turquie	0,63
	97,42

RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Small Cap Equity Fund

État des placements
au 30 avril 2023
 (Libellé en USD)

Description	Devise	Quantité	Coût d'acquisition	Valeur boursière	% de l'actif net
Valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un autre marché réglementé					
Actions					
Bangladesh					
BRAC BANK LIMITED	BDT	72 805	41 214	26 407	1,12
DELTA BRAC HOUSING FINANCE	BDT	45 761	44 988	24 444	1,03
			86 202	50 851	2,15
Brésil					
CIA BRASIL RG	BRL	18 184	47 723	19 191	0,81
FLEURY	BRL	14 300	68 771	41 504	1,75
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	BRL	8 100	37 607	41 934	1,77
SLC AGRICOLA SA *OPR*	BRL	3 428	28 608	29 807	1,26
			182 709	132 436	5,59
Îles Caïman					
GREATVIEW ASEPTIC PACKAGING	HKD	48 000	24 337	10 701	0,45
PRE TSUGAMI	HKD	35 341	40 283	34 216	1,44
SILERGY CORP	TWD	1 547	41 680	24 179	1,02
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	12 207	27 065	22 486	0,95
			133 365	91 582	3,86
Chili					
INVERSIONES LA CONSTRUCCION SA	CLP	8 036	65 888	51 106	2,15
PARAUCO	CLP	36 535	50 288	52 120	2,20
			116 176	103 226	4,35
Chine					
AMOY DIAGNOSTIC REG SHS A	CNH	9 590	39 516	38 951	1,64
HONGFA TECHNOLOGY CO LTD	CNH	10 588	55 979	47 758	2,02
XIAMEN FARATRONIC CO LTD	CNH	1 427	28 944	27 437	1,16
YANTAI CN PET-A RG	CNH	12 455	55 732	38 957	1,64
			180 171	153 103	6,46
Inde					
BAJAJ HOLDINGS AND INVEST LTD	INR	1 160	45 300	97 071	4,09
CYIENT	INR	6 918	66 614	99 751	4,21
DEVYA RG 144A REG S	INR	15 918	35 870	31 395	1,32
MARICO LTD /DEMAT	INR	4 865	24 900	29 511	1,25
PHOENIX MILLS LTD /DEMATER.	INR	5 262	62 487	92 961	3,92
SUNDARAM FINANCE LTD	INR	1 442	36 675	41 504	1,75
TATA GLOBAL BEVERAGES LTD	INR	2 875	19 415	26 836	1,13
TI FINANCIAL HOLDINGS LTD	INR	8 394	63 156	62 263	2,63
VOLTAS LTD / DEMATERIALISED	INR	2 584	26 392	25 231	1,06
			380 809	506 523	21,36

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Small Cap Equity Fund

État des placements (suite)
au 30 avril 2023
(Libellé en USD)

Description	Devise	Quantité	Coût d'acquisition	Valeur boursière	% de l'actif net
Indonésie					
AVIA AVIAN PT	IDR	545 115	29 000	22 296	0,94
PT SARIMELATI KENCANA TBK	IDR	592 090	26 818	18 971	0,80
			55 818	41 267	1,74
Jersey					
INTEGR DIAGNOST RG	USD	34 979	37 194	15 775	0,67
			37 194	15 775	0,67
Corée					
AMOREPACIFIC /PFD N/V	KRW	907	72 293	27 101	1,14
DGB FINANCIAL GROUP	KRW	9 834	77 366	50 320	2,12
KOH YOUNG TECHNOLOGY INC	KRW	5 563	81 069	54 895	2,32
LEENO INDUSTRIAL INC	KRW	563	55 612	56 187	2,37
MACQUARIE KOREA INFRASTR. FONDS	KRW	8 121	77 862	75 405	3,18
SOULBRAIN RG	KRW	325	81 819	53 168	2,24
			446 021	317 076	13,37
Mexique					
BOLSA MEXICANA SHS A	MXN	13 400	27 043	29 527	1,25
REGIONAL SAB DE CV	MXN	5 014	28 108	36 598	1,54
VESTA SHS	MXN	30 000	55 687	94 445	3,98
			110 838	160 570	6,77
Pakistan					
PACKAGES	PKR	9 050	32 289	10 527	0,45
			32 289	10 527	0,45
Panama					
INRETAIL PERU CORP	USD	933	33 254	30 369	1,28
			33 254	30 369	1,28
Philippines					
CENTURY PACIFIC FOOD INC	PHP	178 400	64 314	83 263	3,51
INTEGRATED	PHP	214 184	47 169	20 302	0,86
			111 483	103 565	4,37
Russie					
SISTEMA --- SHS	USD	256 136	104 684	3	-
			104 684	3	-
Afrique du Sud					
AVI LTD	ZAR	11 618	64 762	43 310	1,83
JSE LIMITED	ZAR	4 447	37 770	23 393	0,98
			102 532	66 703	2,81
Sri Lanka					
HATTON NATIONAL BANK PLC	LKR	24 331	20 595	8 703	0,37
			20 595	8 703	0,37

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Small Cap Equity Fund

État des placements (suite)
au 30 avril 2023
(Libellé en USD)

Description	Devise	Quantité	Coût d'acquisition	Valeur boursière	% de l'actif net
Taiwan					
CHROMA ATE INC	TWD	18 255	94 203	112 821	4,76
ELITE MATERIAL CO LTD	TWD	6 788	51 960	36 101	1,52
GIANT MANUFACTURE CO LTD	TWD	7 244	62 521	43 239	1,82
INNODISK CORPORATION	TWD	5 878	36 718	57 169	2,41
POYA CO LTD	TWD	2 748	43 866	51 308	2,17
STANDARD FOOD CORPORATION	TWD	14 863	28 415	19 532	0,82
VOLTRON POW	TWD	1 234	43 964	70 645	2,98
			361 647	390 815	16,48
Émirats Arabes Unis					
ARAMEX	AED	43 911	50 105	39 104	1,65
			50 105	39 104	1,65
Total actions			2 545 892	2 222 198	93,73
Total des valeurs mobilières admises à la cote officielle ou négociées sur un autre marché réglementé					
			2 545 892	2 222 198	93,73
Valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés					
Actions					
Taiwan					
ASPEED TECHNOLOGY INC	TWD	455	40 692	38 703	1,63
			40 692	38 703	1,63
Total actions			40 692	38 703	1,63
Total des valeurs mobilières négociées sur d'autres marchés réglementés					
			40 692	38 703	1,63
Autres valeurs mobilières					
Actions					
Îles Caïman					
INNOCARE PHARMA RG	HKD	23 122	45 379	26 510	1,12
			45 379	26 510	1,12
Inde					
TI FINANCIAL HOLDINGS LTD	INR	1 349	11 644	42 682	1,80
			11 644	42 682	1,80
Total actions			57 023	69 192	2,92
Total des autres valeurs mobilières					
			57 023	69 192	2,92
Total portefeuille d'investissement			2 643 607	2 330 093	98,28

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Small Cap Equity Fund

Répartition géographique du portefeuille
au 30 avril 2023
(en pourcentage des actifs nets)

Répartition géographique	%
Inde	23,16
Taïwan	18,11
Corée	13,37
Mexique	6,77
Chine	6,46
Brésil	5,59
Îles Caïman	4,98
Philippines	4,37
Chili	4,35
Afrique du Sud	2,81
Bangladesh	2,15
Indonésie	1,74
Émirats Arabes Unis	1,65
Panama	1,28
Jersey	0,67
Pakistan	0,45
Sri Lanka	0,37
	98,28

RBC Funds (Lux) - Growth Portfolio

État des placements
au 30 avril 2023
(Libellé en USD)

Description	Devise	Quantité	Coût d'acquisition	Valeur boursière	% de l'actif net
Organismes de placement collectif du type ouvert admissibles en vertu de l'article 41(1)(e) de la Loi modifiée du 17 décembre 2010					
Fonds d'actions					
ISHS VI CORE S&P 500 UCITS CAP	USD	16 242	4 712 446	7 008 910	14,73
RBC LUX AEXJE -O- REG S /CAP	USD	9 670	1 344 150	1 422 786	2,99
RBC LUX EM M EQ -O- /CAP	USD	28 935	3 777 485	4 219 484	8,87
			9 834 081	12 651 180	26,59
Fonds de placement					
BLUB IG GL AB -C - USD (BHEDG) - CAP	USD	67 867	7 877 428	7 545 453	15,86
BLUEB GL HY BD -C- USD /CAP	USD	9 819	1 315 849	1 407 063	2,96
BLUEBAY GL INV GC BD SHS-C-USD	USD	23 645	2 890 302	2 826 050	5,94
RBC L JAP ISH -O- USD /CAP	USD	15 402	1 839 787	1 907 350	4,01
RBC L US EQ FOC -O- (ACC) - CAP	USD	53 588	7 591 799	8 828 494	18,56
RBC LUX EU EQ F -O- EUR /CAP	EUR	26 086	3 308 103	4 292 627	9,02
RBC LUX GL EQ FOC -O- CAP	USD	36 793	7 200 066	7 556 476	15,88
			32 023 334	34 363 513	72,23
Total des organismes de placement collectif du type ouvert admissibles en vertu de l'article 41(1)(e) de la Loi modifiée du 17 décembre 2010					
			41 857 415	47 014 693	98,82
Total portefeuille d'investissement					
			41 857 415	47 014 693	98,82

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

RBC Funds (Lux) - Growth Portfolio

Répartition économique du portefeuille
au 30 avril 2023
(en pourcentage des actifs nets)

Répartition économique	%
Fonds de placement	98,82
	98,82

Bilan consolidé de l'actif net
au 30 avril 2023

	Note	RBC Funds (Lux) - Global Equity Focus Fund USD	RBC Funds (Lux) - Global Equity Leaders Fund USD	RBC Funds (Lux) - Ansvarlige Globale Investeringer Fund USD
ACTIFS				
Investissements en titres à la valeur du marché	[2]	1 858 351 546	8 786 504	96 607 160
Liquidités en banque	[2]	25 694 195	105 256	1 331 613
Montants à recevoir sur ventes de placements		-	-	-
Montants à recevoir sur souscriptions		72 335	-	-
Intérêts et dividendes à recevoir		3 957 081	5 309	168 368
Plus-value latente sur contrats de change à terme	[5][2]	-	1	-
Autres actifs		912 126	625	13 318
TOTAL ACTIF		1 888 987 283	8 897 695	98 120 459
PASSIF				
Découvert bancaire		794	-	109
Montants à payer sur achat de placements		-	-	-
Montants à payer sur rachats		1 572 449	-	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme	[5][2]	1 179 048	-	2 065 961
Commission de gestion à payer	[3]	1 408 527	1 114	27 632
Autres passifs		140 240	-	-
TOTAL PASSIF		4 301 058	1 114	2 093 702
TOTAL ACTIF NET		1 884 686 225	8 896 581	96 026 757

Bilan consolidé de l'actif net
au 30 avril 2023 (suite)

	RBC Funds (Lux) - Global Equity Focus Fund USD	RBC Funds (Lux) - Global Equity Leaders Fund USD	RBC Funds (Lux) - Ansvarlige Globale Investeringer Fund USD
Valeur nette d'inventaire par action			
Actions A	186,194	-	-
Actions A EUR	-	-	-
Actions A EUR (Couvertes)	-	-	-
Actions A NOK (Couvertes)	-	-	-
Actions A USD (Couvertes)	-	-	-
Actions B	202,985	83,161	-
Actions B USD (Couvertes)	-	-	-
Actions B GBP	-	-	-
Actions B (dist) GBP	218,858	-	-
Actions B (dist) USD	-	-	-
Actions B (dist) GBP (Couvertes)	176,545	-	-
Actions B EUR (Couvertes)	-	-	-
Actions O1	-	82,999	-
Actions O1 CHF	-	-	-
Actions O1 (dist) USD	-	-	-
Actions O1 EUR	-	84,750	-
Actions O1 GBP	-	87,590	-
Actions O1 (dist) GBP	-	-	-
Actions O1 NOK	-	-	1 016,432
Actions O1 NOK (Couvertes)	-	-	823,974
Actions O2	-	-	-
Actions O2 EUR	-	-	-
Actions O	205,378	83,845	104,883
Actions O CAD	128,844	-	-
Actions O (dist)	185,656	83,247	-
Actions O EUR	121,523	84,813	-
Actions O EUR (Couvertes)	-	-	-
Actions O GBP	150,660	87,482	-
Actions O GBP (Couvertes)	136,339	-	-
Actions O JPY	16 196,925	-	-
Actions O NOK	1 022,152	-	-
Actions O NOK (Couvertes)	1 359,335	-	1 016,289
Actions O USD (Couvertes)	-	-	-
Actions O SEK	-	-	-

Bilan consolidé de l'actif net
au 30 avril 2023 (suite)

	RBC Funds (Lux) - Global Equity Focus Fund USD	RBC Funds (Lux) - Global Equity Leaders Fund USD	RBC Funds (Lux) - Ansvarlige Globale Investeringer Fund USD
Nombre d'actions en circulation			
Actions A	299 453,156	-	-
Actions A EUR	-	-	-
Actions A EUR (Couvertes)	-	-	-
Actions A NOK (Couvertes)	-	-	-
Actions A USD (Couvertes)	-	-	-
Actions B	32 683,375	10,000	-
Actions B USD (Couvertes)	-	-	-
Actions B GBP	-	-	-
Actions B (dist) GBP	5 412,253	-	-
Actions B (dist) USD	-	-	-
Actions B (dist) GBP (Couvertes)	84 054,183	-	-
Actions B EUR (Couvertes)	-	-	-
Actions O1	-	56 610,000	-
Actions O1 CHF	-	-	-
Actions O1 (dist) USD	-	-	-
Actions O1 EUR	-	10,000	-
Actions O1 GBP	-	10,000	-
Actions O1 (dist) GBP	-	-	-
Actions O1 NOK	-	-	10,000
Actions O1 NOK (Couvertes)	-	-	929 669,774
Actions O2	-	-	-
Actions O2 EUR	-	-	-
Actions O	4 672 656,863	50 000,000	50 000,000
Actions O CAD	195 853,658	-	-
Actions O (dist)	632 021,294	10,000	-
Actions O EUR	333 569,292	10,000	-
Actions O EUR (Couvertes)	-	-	-
Actions O GBP	2 824 258,225	10,000	-
Actions O GBP (Couvertes)	91 918,707	-	-
Actions O JPY	386 428,803	-	-
Actions O NOK	10,000	-	-
Actions O NOK (Couvertes)	513 326,530	-	201 251,643
Actions O USD (Couvertes)	-	-	-
Actions O SEK	-	-	-

Bilan consolidé de l'actif net
au 30 avril 2023 (suite)

	Note	RBC Funds (Lux) - Vision Global Horizon Equity Fund USD	RBC Funds (Lux) - European Equity Focus Fund EUR	RBC Funds (Lux) - Canadian Equity Value Fund* CAD
ACTIFS				
Investissements en titres à la valeur du marché	[2]	585 820 866	5 067 859	-
Liquidités en banque	[2]	3 140 424	102 828	46
Montants à recevoir sur ventes de placements		-	-	-
Montants à recevoir sur souscriptions		1 383 590	4 999	-
Intérêts et dividendes à recevoir		1 539 925	21 254	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme		-	2 982	-
Autres actifs	[5][2]	146 573	4 415	-
TOTAL ACTIF		592 031 378	5 204 337	46
PASSIF				
Découvert bancaire		-	-	-
Montants à payer sur achat de placements		-	-	-
Montants à payer sur rachats		-	-	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme	[5][2]	64 303	-	-
Commission de gestion à payer	[3]	276 763	560	-
Autres passifs		5 647	-	46
TOTAL PASSIF		346 713	560	46
TOTAL ACTIF NET		591 684 665	5 203 777	-

* Veuillez vous référer à la Note 1.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

Bilan consolidé de l'actif net
au 30 avril 2023 (suite)

	RBC Funds (Lux) - Vision Global Horizon Equity Fund USD	RBC Funds (Lux) - European Equity Focus Fund EUR	RBC Funds (Lux) - Canadian Equity Value Fund* CAD
Valeur nette d'inventaire par action			
Actions A	148,282	-	-
Actions A EUR	-	-	-
Actions A EUR (Couvertes)	-	-	-
Actions A NOK (Couvertes)	-	-	-
Actions A USD (Couvertes)	-	-	-
Actions B	154,999	-	-
Actions B USD (Couvertes)	-	-	-
Actions B GBP	-	-	-
Actions B (dist) GBP	-	-	-
Actions B (dist) USD	-	-	-
Actions B (dist) GBP (Couvertes)	-	-	-
Actions B EUR (Couvertes)	-	-	-
Actions O1	-	-	-
Actions O1 CHF	-	-	-
Actions O1 (dist) USD	134,690	-	-
Actions O1 EUR	-	-	-
Actions O1 GBP	-	-	-
Actions O1 (dist) GBP	-	-	-
Actions O1 NOK	-	-	-
Actions O1 NOK (Couvertes)	-	-	-
Actions O2	110,604	-	-
Actions O2 EUR	-	-	-
Actions O	155,853	149,055	-
Actions O CAD	-	-	-
Actions O (dist)	154,218	-	-
Actions O EUR	-	-	-
Actions O EUR (Couvertes)	-	-	-
Actions O GBP	135,510	150,430	-
Actions O GBP (Couvertes)	-	140,685	-
Actions O JPY	-	-	-
Actions O NOK	-	-	-
Actions O NOK (Couvertes)	1 458,470	-	-
Actions O USD (Couvertes)	-	-	-
Actions O SEK	-	-	-

* Veuillez vous référer à la Note 1.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

Bilan consolidé de l'actif net
au 30 avril 2023 (suite)

	RBC Funds (Lux) - Vision Global Horizon Equity Fund USD	RBC Funds (Lux) - European Equity Focus Fund EUR	RBC Funds (Lux) - Canadian Equity Value Fund* CAD
Nombre d'actions en circulation			
Actions A	68 007,393	-	-
Actions A EUR	-	-	-
Actions A EUR (Couvertes)	-	-	-
Actions A NOK (Couvertes)	-	-	-
Actions A USD (Couvertes)	-	-	-
Actions B	4 356,754	-	-
Actions B USD (Couvertes)	-	-	-
Actions B GBP	-	-	-
Actions B (dist) GBP	-	-	-
Actions B (dist) USD	-	-	-
Actions B (dist) GBP (Couvertes)	-	-	-
Actions B EUR (Couvertes)	-	-	-
Actions O1	-	-	-
Actions O1 CHF	-	-	-
Actions O1 (dist) USD	103 830,534	-	-
Actions O1 EUR	-	-	-
Actions O1 GBP	-	-	-
Actions O1 (dist) GBP	-	-	-
Actions O1 NOK	-	-	-
Actions O1 NOK (Couvertes)	-	-	-
Actions O2	1 117 967,516	-	-
Actions O2 EUR	-	-	-
Actions O	964 798,426	26 118,174	-
Actions O CAD	-	-	-
Actions O (dist)	43 273,833	-	-
Actions O EUR	-	-	-
Actions O EUR (Couvertes)	-	-	-
Actions O GBP	1 663 457,251	1 625,146	-
Actions O GBP (Couvertes)	-	6 445,724	-
Actions O JPY	-	-	-
Actions O NOK	-	-	-
Actions O NOK (Couvertes)	21 435,735	-	-
Actions O USD (Couvertes)	-	-	-
Actions O SEK	-	-	-

* Veuillez vous référer à la Note 1.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

Bilan consolidé de l'actif net
au 30 avril 2023 (suite)

	Note	RBC Funds (Lux) - U.S. Equity Focus Fund USD	RBC Funds (Lux) - Asia ex-Japan Equity Fund USD	RBC Funds (Lux) - Japan Ishin Fund USD
ACTIFS				
Investissements en titres à la valeur du marché	[2]	46 396 288	3 326 406	5 379 663
Liquidités en banque	[2]	515 424	212 383	195 425
Montants à recevoir sur ventes de placements		-	-	20 492
Montants à recevoir sur souscriptions		23 171	1 000	-
Intérêts et dividendes à recevoir		22 093	1 210	46 569
Plus-value latente sur contrats de change à terme	[5][2]	-	1	1
Autres actifs		5 413	588	584
TOTAL ACTIF		46 962 389	3 541 588	5 642 734
PASSIF				
Découvert bancaire		2	3	4
Montants à payer sur achat de placements		-	19 832	16 900
Montants à payer sur rachats		2 200	-	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme	[5][2]	1	-	-
Commission de gestion à payer	[3]	6 831	1 264	945
Autres passifs		-	15 159	-
TOTAL PASSIF		9 034	36 258	17 849
TOTAL ACTIF NET		46 953 355	3 505 330	5 624 885

Bilan consolidé de l'actif net
au 30 avril 2023 (suite)

	RBC Funds (Lux) - U.S. Equity Focus Fund USD	RBC Funds (Lux) - Asia ex-Japan Equity Fund USD	RBC Funds (Lux) - Japan Ishin Fund USD
Valeur nette d'inventaire par action			
Actions A	157,527	135,709	118,112
Actions A EUR	-	-	-
Actions A EUR (Couvertes)	-	-	-
Actions A NOK (Couvertes)	-	-	-
Actions A USD (Couvertes)	-	-	-
Actions B	162,816	-	122,200
Actions B USD (Couvertes)	-	-	-
Actions B GBP	95,090	-	-
Actions B (dist) GBP	-	-	-
Actions B (dist) USD	-	-	-
Actions B (dist) GBP (Couvertes)	-	-	-
Actions B EUR (Couvertes)	-	-	-
Actions O1	-	-	-
Actions O1 CHF	-	-	-
Actions O1 (dist) USD	-	-	-
Actions O1 EUR	-	-	-
Actions O1 GBP	95,592	-	-
Actions O1 (dist) GBP	95,322	-	-
Actions O1 NOK	-	-	-
Actions O1 NOK (Couvertes)	-	-	-
Actions O2	-	-	-
Actions O2 EUR	-	-	-
Actions O	164,748	147,134	123,838
Actions O CAD	-	-	-
Actions O (dist)	171,270	-	-
Actions O EUR	-	-	-
Actions O EUR (Couvertes)	-	-	-
Actions O GBP	-	106,534	-
Actions O GBP (Couvertes)	-	-	-
Actions O JPY	-	-	-
Actions O NOK	-	-	-
Actions O NOK (Couvertes)	-	-	-
Actions O USD (Couvertes)	-	-	-
Actions O SEK	-	-	-

Bilan consolidé de l'actif net
au 30 avril 2023 (suite)

	RBC Funds (Lux) - U.S. Equity Focus Fund USD	RBC Funds (Lux) - Asia ex-Japan Equity Fund USD	RBC Funds (Lux) - Japan Ishin Fund USD
Nombre d'actions en circulation			
Actions A	10,000	13 029,203	10,000
Actions A EUR	-	-	-
Actions A EUR (Couvertes)	-	-	-
Actions A NOK (Couvertes)	-	-	-
Actions A USD (Couvertes)	-	-	-
Actions B	10,000	-	10,000
Actions B USD (Couvertes)	-	-	-
Actions B GBP	10,000	-	-
Actions B (dist) GBP	-	-	-
Actions B (dist) USD	-	-	-
Actions B (dist) GBP (Couvertes)	-	-	-
Actions B EUR (Couvertes)	-	-	-
Actions O1	-	-	-
Actions O1 CHF	-	-	-
Actions O1 (dist) USD	-	-	-
Actions O1 EUR	-	-	-
Actions O1 GBP	554,000	-	-
Actions O1 (dist) GBP	19 686,436	-	-
Actions O1 NOK	-	-	-
Actions O1 NOK (Couvertes)	-	-	-
Actions O2	-	-	-
Actions O2 EUR	-	-	-
Actions O	258 152,257	9 676,834	45 402,000
Actions O CAD	-	-	-
Actions O (dist)	11 641,278	-	-
Actions O EUR	-	-	-
Actions O EUR (Couvertes)	-	-	-
Actions O GBP	-	2 340,168	-
Actions O GBP (Couvertes)	-	-	-
Actions O JPY	-	-	-
Actions O NOK	-	-	-
Actions O NOK (Couvertes)	-	-	-
Actions O USD (Couvertes)	-	-	-
Actions O SEK	-	-	-

Bilan consolidé de l'actif net
au 30 avril 2023 (suite)

	Note	RBC Funds (Lux) - China Equity Fund USD	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Value Equity Fund USD	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Fund USD
ACTIFS				
Investissements en titres à la valeur du marché	[2]	106 330 072	188 834 609	633 913 130
Liquidités en banque	[2]	2 083 743	1 817 408	1 885 628
Montants à recevoir sur ventes de placements		-	-	1 715 008
Montants à recevoir sur souscriptions		-	3 386	31 210
Intérêts et dividendes à recevoir		28 421	690 965	1 353 024
Plus-value latente sur contrats de change à terme	[5][2]	2	38 609	24 816
Autres actifs		6 174	8 051	4 414
TOTAL ACTIF		108 448 412	191 393 028	638 927 230
PASSIF				
Découvert bancaire		-	7	3
Montants à payer sur achat de placements		-	-	312 606
Montants à payer sur rachats		-	3 567	7 121 865
Moins-value latente sur contrats de change à terme	[5][2]	-	-	-
Commission de gestion à payer	[3]	261 842	343 796	667 633
Autres passifs		72 390	381 415	3 465 864
TOTAL PASSIF		334 232	728 785	11 567 971
TOTAL ACTIF NET		108 114 180	190 664 243	627 359 259

Bilan consolidé de l'actif net
au 30 avril 2023 (suite)

	RBC Funds (Lux) - China Equity Fund USD	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Value Equity Fund USD	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Fund USD
Valeur nette d'inventaire par action			
Actions A	113,189	107,180	143,156
Actions A EUR	-	-	-
Actions A EUR (Couvertes)	-	-	107,207
Actions A NOK (Couvertes)	-	-	-
Actions A USD (Couvertes)	-	-	-
Actions B	87,926	114,878	156,708
Actions B USD (Couvertes)	-	-	-
Actions B GBP	-	-	-
Actions B (dist) GBP	-	-	146,281
Actions B (dist) USD	-	-	103,119
Actions B (dist) GBP (Couvertes)	-	94,120	134,144
Actions B EUR (Couvertes)	-	-	110,795
Actions O1	84,553	-	-
Actions O1 CHF	-	-	94,348
Actions O1 (dist) USD	-	-	-
Actions O1 EUR	-	-	-
Actions O1 GBP	-	-	-
Actions O1 (dist) GBP	-	-	-
Actions O1 NOK	-	-	-
Actions O1 NOK (Couvertes)	-	-	-
Actions O2	-	78,818	-
Actions O2 EUR	-	86,678	-
Actions O	119,436	116,947	145,826
Actions O CAD	-	-	-
Actions O (dist)	-	-	-
Actions O EUR	-	-	118,133
Actions O EUR (Couvertes)	-	82,133	-
Actions O GBP	-	182,322	174,866
Actions O GBP (Couvertes)	-	94,099	99,275
Actions O JPY	-	-	-
Actions O NOK	-	-	-
Actions O NOK (Couvertes)	-	-	-
Actions O USD (Couvertes)	-	-	-
Actions O SEK	-	-	1 045,529

Bilan consolidé de l'actif net
au 30 avril 2023 (suite)

	RBC Funds (Lux) - China Equity Fund USD	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Value Equity Fund USD	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Fund USD
Nombre d'actions en circulation			
Actions A	6 722,748	6 594,045	36 425,822
Actions A EUR	-	-	-
Actions A EUR (Couvertes)	-	-	359,000
Actions A NOK (Couvertes)	-	-	-
Actions A USD (Couvertes)	-	-	-
Actions B	50,000	10,000	17 179,465
Actions B USD (Couvertes)	-	-	-
Actions B GBP	-	-	-
Actions B (dist) GBP	-	-	36 321,091
Actions B (dist) USD	-	-	1 420,000
Actions B (dist) GBP (Couvertes)	-	33 741,757	6 523,771
Actions B EUR (Couvertes)	-	-	2 881,537
Actions O1	22 972,735	-	-
Actions O1 CHF	-	-	523 150,000
Actions O1 (dist) USD	-	-	-
Actions O1 EUR	-	-	-
Actions O1 GBP	-	-	-
Actions O1 (dist) GBP	-	-	-
Actions O1 NOK	-	-	-
Actions O1 NOK (Couvertes)	-	-	-
Actions O2	-	410 575,696	-
Actions O2 EUR	-	458 308,000	-
Actions O	882 537,309	929 343,289	3 498 852,191
Actions O CAD	-	-	-
Actions O (dist)	-	-	-
Actions O EUR	-	-	233 184,959
Actions O EUR (Couvertes)	-	9,484	-
Actions O GBP	-	763,065	62 057,064
Actions O GBP (Couvertes)	-	7 505,146	11 237,340
Actions O JPY	-	-	-
Actions O NOK	-	-	-
Actions O NOK (Couvertes)	-	-	-
Actions O USD (Couvertes)	-	-	-
Actions O SEK	-	-	1,010

Bilan consolidé de l'actif net
au 30 avril 2023 (suite)

	Note	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Focus Fund USD	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets ex-China Equity Fund USD	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Small Cap Equity Fund USD
ACTIFS				
Investissements en titres à la valeur du marché	[2]	85 777 376	2 548 302	2 330 093
Liquidités en banque	[2]	347 023	61 263	58 052
Montants à recevoir sur ventes de placements		-	-	1 490
Montants à recevoir sur souscriptions		4 000	-	-
Intérêts et dividendes à recevoir		125 679	7 400	7 201
Plus-value latente sur contrats de change à terme	[5][2]	2	1	1
Autres actifs		2 102	74	21
TOTAL ACTIF		86 256 182	2 617 040	2 396 858
PASSIF				
Découvert bancaire		3	2	1
Montants à payer sur achat de placements		-	-	20 984
Montants à payer sur rachats		13 500	-	-
Moins-value latente sur contrats de change à terme	[5][2]	-	-	-
Commission de gestion à payer	[3]	51 003	569	572
Autres passifs		446 893	755	4 323
TOTAL PASSIF		511 399	1 326	25 880
TOTAL ACTIF NET		85 744 783	2 615 714	2 370 978

Bilan consolidé de l'actif net
au 30 avril 2023 (suite)

	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Focus Fund USD	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets ex-China Equity Fund USD	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Small Cap Equity Fund USD
Valeur nette d'inventaire par action			
Actions A	110,523	110,622	93,316
Actions A EUR	-	-	-
Actions A EUR (Couvertes)	-	-	-
Actions A NOK (Couvertes)	-	-	-
Actions A USD (Couvertes)	-	-	-
Actions B	115,361	113,279	-
Actions B USD (Couvertes)	-	-	-
Actions B GBP	-	-	-
Actions B (dist) GBP	-	-	-
Actions B (dist) USD	-	-	-
Actions B (dist) GBP (Couvertes)	-	-	-
Actions B EUR (Couvertes)	-	-	-
Actions O1	114,257	90,349	-
Actions O1 CHF	-	-	-
Actions O1 (dist) USD	-	-	-
Actions O1 EUR	-	-	-
Actions O1 GBP	-	-	-
Actions O1 (dist) GBP	-	-	-
Actions O1 NOK	-	-	-
Actions O1 NOK (Couvertes)	-	-	-
Actions O2	-	-	-
Actions O2 EUR	-	-	-
Actions O	100,557	113,834	102,473
Actions O CAD	-	-	-
Actions O (dist)	-	-	-
Actions O EUR	-	-	-
Actions O EUR (Couvertes)	-	-	-
Actions O GBP	-	-	-
Actions O GBP (Couvertes)	-	-	-
Actions O JPY	-	-	-
Actions O NOK	-	-	-
Actions O NOK (Couvertes)	-	-	-
Actions O USD (Couvertes)	-	-	-
Actions O SEK	-	-	-

Bilan consolidé de l'actif net
au 30 avril 2023 (suite)

	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Focus Fund USD	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets ex-China Equity Fund USD	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Small Cap Equity Fund USD
Nombre d'actions en circulation			
Actions A	10,000	14,005	10,000
Actions A EUR	-	-	-
Actions A EUR (Couvertes)	-	-	-
Actions A NOK (Couvertes)	-	-	-
Actions A USD (Couvertes)	-	-	-
Actions B	10,000	14,826	-
Actions B USD (Couvertes)	-	-	-
Actions B GBP	-	-	-
Actions B (dist) GBP	-	-	-
Actions B (dist) USD	-	-	-
Actions B (dist) GBP (Couvertes)	-	-	-
Actions B EUR (Couvertes)	-	-	-
Actions O1	750 425,637	1 695,917	-
Actions O1 CHF	-	-	-
Actions O1 (dist) USD	-	-	-
Actions O1 EUR	-	-	-
Actions O1 GBP	-	-	-
Actions O1 (dist) GBP	-	-	-
Actions O1 NOK	-	-	-
Actions O1 NOK (Couvertes)	-	-	-
Actions O2	-	-	-
Actions O2 EUR	-	-	-
Actions O	10,000	21 603,944	23 128,385
Actions O CAD	-	-	-
Actions O (dist)	-	-	-
Actions O EUR	-	-	-
Actions O EUR (Couvertes)	-	-	-
Actions O GBP	-	-	-
Actions O GBP (Couvertes)	-	-	-
Actions O JPY	-	-	-
Actions O NOK	-	-	-
Actions O NOK (Couvertes)	-	-	-
Actions O USD (Couvertes)	-	-	-
Actions O SEK	-	-	-

Bilan consolidé de l'actif net
au 30 avril 2023 (suite)

	Note	RBC Funds (Lux) - Global Resources Fund*	RBC Funds (Lux) - Growth Portfolio
		USD	USD
ACTIFS			
Investissements en titres à la valeur du marché	[2]	-	47 014 693
Liquidités en banque	[2]	57	491 809
Montants à recevoir sur ventes de placements		-	-
Montants à recevoir sur souscriptions		-	-
Intérêts et dividendes à recevoir		-	-
Plus-value latente sur contrats de change à terme	[5][2]	-	81 214
Autres actifs		-	1 641
TOTAL ACTIF		57	47 589 357
PASSIF			
Découvert bancaire		-	-
Montants à payer sur achat de placements		-	-
Montants à payer sur rachats		-	13 850
Moins-value latente sur contrats de change à terme	[5][2]	-	-
Commission de gestion à payer	[3]	-	383
Autres passifs		57	822
TOTAL PASSIF		57	15 055
TOTAL ACTIF NET		-	47 574 302

* Veuillez vous référer à la Note 1.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

Bilan consolidé de l'actif net
au 30 avril 2023 (suite)

	RBC Funds (Lux) - Global Resources	RBC Funds (Lux) - Fund*	RBC Funds (Lux) - Growth Portfolio	USD
Valeur nette d'inventaire par action				
Actions A	-	-	-	-
Actions A EUR	-	-	-	-
Actions A EUR (Couvertes)	-	-	-	-
Actions A NOK (Couvertes)	-	-	-	-
Actions A USD (Couvertes)	-	-	-	-
Actions B	-	-	-	-
Actions B USD (Couvertes)	-	-	-	-
Actions B GBP	-	-	-	-
Actions B (dist) GBP	-	-	-	-
Actions B (dist) USD	-	-	-	-
Actions B (dist) GBP (Couvertes)	-	-	-	-
Actions B EUR (Couvertes)	-	-	-	-
Actions O1	-	-	-	-
Actions O1 CHF	-	-	-	-
Actions O1 (dist) USD	-	-	-	-
Actions O1 EUR	-	-	-	-
Actions O1 GBP	-	-	-	-
Actions O1 (dist) GBP	-	-	-	-
Actions O1 NOK	-	-	-	-
Actions O1 NOK (Couvertes)	-	-	-	-
Actions O2	-	-	-	-
Actions O2 EUR	-	-	-	-
Actions O	-	-	-	190,089
Actions O CAD	-	-	-	-
Actions O (dist)	-	-	-	-
Actions O EUR	-	-	-	-
Actions O EUR (Couvertes)	-	-	-	159,646
Actions O GBP	-	-	-	-
Actions O GBP (Couvertes)	-	-	-	171,893
Actions O JPY	-	-	-	-
Actions O NOK	-	-	-	-
Actions O NOK (Couvertes)	-	-	-	-
Actions O USD (Couvertes)	-	-	-	-
Actions O SEK	-	-	-	-

* Veuillez vous référer à la Note 1.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

Bilan consolidé de l'actif net
au 30 avril 2023 (suite)

	RBC Funds (Lux) - Global Resources	RBC Funds (Lux) - Fund*	RBC Funds (Lux) - Growth Portfolio	USD
Nombre d'actions en circulation				
Actions A	-	-	-	-
Actions A EUR	-	-	-	-
Actions A EUR (Couvertes)	-	-	-	-
Actions A NOK (Couvertes)	-	-	-	-
Actions A USD (Couvertes)	-	-	-	-
Actions B	-	-	-	-
Actions B USD (Couvertes)	-	-	-	-
Actions B GBP	-	-	-	-
Actions B (dist) GBP	-	-	-	-
Actions B (dist) USD	-	-	-	-
Actions B (dist) GBP (Couvertes)	-	-	-	-
Actions B EUR (Couvertes)	-	-	-	-
Actions O1	-	-	-	-
Actions O1 CHF	-	-	-	-
Actions O1 (dist) USD	-	-	-	-
Actions O1 EUR	-	-	-	-
Actions O1 GBP	-	-	-	-
Actions O1 (dist) GBP	-	-	-	-
Actions O1 NOK	-	-	-	-
Actions O1 NOK (Couvertes)	-	-	-	-
Actions O2	-	-	-	-
Actions O2 EUR	-	-	-	-
Actions O	-	185 415,684	-	-
Actions O CAD	-	-	-	-
Actions O (dist)	-	-	-	-
Actions O EUR	-	-	-	-
Actions O EUR (Couvertes)	-	30 614,211	-	-
Actions O GBP	-	-	-	-
Actions O GBP (Couvertes)	-	32 089,462	-	-
Actions O JPY	-	-	-	-
Actions O NOK	-	-	-	-
Actions O NOK (Couvertes)	-	-	-	-
Actions O USD (Couvertes)	-	-	-	-
Actions O SEK	-	-	-	-

* Veuillez vous référer à la Note 1.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

Bilan consolidé de l'actif net
au 30 avril 2023 (suite)

	Note	État consolidé USD
ACTIFS		
Investissements en titres à la valeur du marché	[2]	3 677 011 625
Liquidités en banque	[2]	38 053 259
Montants à recevoir sur ventes de placements		1 736 990
Montants à recevoir sur souscriptions		1 524 211
Intérêts et dividendes à recevoir		7 976 709
Plus-value latente sur contrats de change à terme	[5][2]	147 940
Autres actifs		1 106 578
TOTAL ACTIF		3 727 557 312
PASSIF		
Découvert bancaire		928
Montants à payer sur achat de placements		370 322
Montants à payer sur rachats		8 727 431
Moins-value latente sur contrats de change à terme	[5][2]	3 309 313
Commission de gestion à payer	[3]	3 049 492
Autres passifs		4 533 599
TOTAL PASSIF		19 991 085
TOTAL ACTIF NET		3 707 566 227

Bilan consolidé des résultats et variations de l'actif net
pour la période clôturée au 30 avril 2023

	Note	RBC Funds (Lux) - Global Equity Focus Fund USD	RBC Funds (Lux) - Global Equity Leaders Fund USD	RBC Funds (Lux) - Ansvarlige Globale Investeringer Fund USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		2 255 976 512	3 876 009	30 478 716
REVENUS				
Dividendes nets	[2]	13 469 453	49 591	522 744
Intérêts bancaires	[2]	446 076	1 038	13 322
Autres revenus		243	3	82
TOTAL REVENUS		13 915 772	50 632	536 148
DÉPENSES				
Commission de gestion	[3]	6 061 588	15 238	145 213
Commission du dépositaire	[3]	163 296	11 154	12 550
Taxe d'Abonnement	[4]	113 938	324	4 028
Frais de règlementation, d'entreprise, d'administration et d'agent de domiciliation		101 871	31 416	24 584
Commissions d'agent de transfert et d'agent payeur		45 510	9 379	5 334
Frais de gestion du Fonds		625 914	14 334	27 987
Frais juridiques et d'audit		43 174	95	1 063
Frais du Conseil d'administration et jetons de présence		8 251	39	426
Commissions remboursées par le gestionnaire d'investissement	[3]	(94 089)	(63 815)	(45 316)
TOTAL DÉPENSES		7 069 453	18 164	175 869
REVENU/ (PERTE) NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS		6 846 319	32 468	360 279
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente d'investissements	[2]	(67 793 070)	(315 293)	(2 275 423)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de change à terme	[2]	3 264 238	(6 874)	(1 752 804)
Bénéfice / (perte) net(te) sur devises étrangères	[2]	153 598	4 441	440 225
PLUS (OU MOINS)-VALUE NETTE RÉALISÉE		(57 528 915)	(285 258)	(3 227 723)
Variation de la plus-value/(moins-value) latente sur : - investissements		198 046 145	603 614	6 986 801
- contrats de change à terme		(4 801 342)	1	(2 904 975)
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		135 715 888	318 357	854 103
ÉVOLUTION DU CAPITAL				
Émission d'actions		122 538 603	4 702 215	64 694 690
Rachat d'Actions		(629 115 732)	-	(752)
Dividende versé	[6]	(429 046)	-	-
Conversion de devises	[2]	-	-	-
ACTIF NET AU TERME DE LA PÉRIODE		1 884 686 225	8 896 581	96 026 757

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

Bilan consolidé des résultats et variations de l'actif net
pour la période clôturée au 30 avril 2023 (suite)

	Note	RBC Funds (Lux) - Vision Global Horizon Equity Fund USD	RBC Funds (Lux) - European Equity Focus Fund EUR	RBC Funds (Lux) - Canadian Equity Value Fund* CAD
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		601 067 136	5 625 331	2 885 861
REVENUS				
Dividendes nets	[2]	3 698 434	62 915	2 781
Intérêts bancaires	[2]	122 810	828	301
Autres revenus		186	2	-
TOTAL REVENUS		3 821 430	63 745	3 082
DÉPENSES				
Commission de gestion	[3]	1 645 543	15 971	2 784
Commission du dépositaire	[3]	73 819	10 291	2 769
Taxe d'Abonnement	[4]	33 636	255	-
Frais de réglementation, d'entreprise, d'administration et d'agent de domiciliation		52 863	27 074	11 824
Commissions d'agent de transfert et d'agent payeur		14 293	9 210	502
Frais de gestion du Fonds		207 578	18 724	6 599
Frais juridiques et d'audit		13 316	114	18
Frais du Conseil d'administration et jetons de présence		2 788	23	-
Commissions remboursées par le gestionnaire d'investissement	[3]	(84 594)	(63 032)	(21 024)
TOTAL DÉPENSES		1 959 242	18 630	3 472
REVENU/ (PERTE) NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS		1 862 188	45 115	(390)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente d'investissements	[2]	(62 822 485)	111 500	583 978
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de change à terme	[2]	76 754	441	1
Bénéfice / (perte) net(te) sur devises étrangères	[2]	(159 333)	(87)	54
PLUS (OU MOINS)-VALUE NETTE RÉALISÉE		(61 042 876)	156 969	583 643
Variation de la plus-value/(moins-value) latente sur :				
- investissements		97 759 848	244 483	(473 954)
- contrats de change à terme		(162 677)	(14 886)	(3)
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		36 554 295	386 566	109 686
ÉVOLUTION DU CAPITAL				
Émission d'actions		7 981 939	266 658	-
Rachat d'Actions		(53 851 034)	(1 074 778)	(2 995 547)
Dividende versé	[6]	(67 671)	-	-
Conversion de devises	[2]	-	-	-
ACTIF NET AU TERME DE LA PÉRIODE		591 684 665	5 203 777	-

* Veuillez vous référer à la Note 1.

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

Bilan consolidé des résultats et variations de l'actif net
pour la période clôturée au 30 avril 2023 (suite)

	Note	RBC Funds (Lux) - U.S. Equity Focus Fund USD	RBC Funds (Lux) - Asia ex-Japan Equity Fund USD	RBC Funds (Lux) - Japan Ishin Fund USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		49 402 811	3 050 006	5 246 933
REVENUS				
Dividendes nets	[2]	231 405	20 457	51 336
Intérêts bancaires	[2]	9 360	1 745	1 817
Autres revenus		-	-	-
TOTAL REVENUS		240 765	22 202	53 153
DÉPENSES				
Commission de gestion	[3]	115 119	18 695	16 710
Commission du dépositaire	[3]	11 316	11 154	11 154
Taxe d'Abonnement	[4]	2 351	530	284
Frais de réglementation, d'entreprise, d'administration et d'agent de domiciliation		28 376	28 465	25 913
Commissions d'agent de transfert et d'agent payeur		12 425	16 530	6 817
Frais de gestion du Fonds		25 529	18 691	13 164
Frais juridiques et d'audit		1 016	73	119
Frais du Conseil d'administration et jetons de présence		206	16	25
Commissions remboursées par le gestionnaire d'investissement	[3]	(57 975)	(71 551)	(53 299)
TOTAL DÉPENSES		138 363	22 603	20 887
REVENU/ (PERTE) NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS		102 402	(401)	32 266
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente d'investissements	[2]	(1 054 424)	(122 124)	(295 272)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de change à terme	[2]	333	(97)	(365)
Bénéfice / (perte) net(te) sur devises étrangères	[2]	1 347	(294)	(294)
PLUS (OU MOINS)-VALUE NETTE RÉALISÉE		(950 342)	(122 916)	(263 665)
Variation de la plus-value/(moins-value) latente sur :				
- investissements		3 520 288	702 313	925 175
- contrats de change à terme		2	(27)	1
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		2 569 948	579 370	661 511
ÉVOLUTION DU CAPITAL				
Émission d'actions		2 165 703	201 167	59 916
Rachat d'Actions		(7 175 510)	(325 213)	(343 475)
Dividende versé	[6]	(9 597)	-	-
Conversion de devises	[2]	-	-	-
ACTIF NET AU TERME DE LA PÉRIODE		46 953 355	3 505 330	5 624 885

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

Bilan consolidé des résultats et variations de l'actif net
pour la période clôturée au 30 avril 2023 (suite)

	Note	RBC Funds (Lux) - China Equity Fund USD	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Value Equity Fund USD	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Fund USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		84 995 166	156 676 983	541 793 107
REVENUS				
Dividendes nets	[2]	123 363	2 135 955	4 852 888
Intérêts bancaires	[2]	34 248	28 055	24 725
Autres revenus		-	933	-
TOTAL REVENUS		157 611	2 164 943	4 877 613
DÉPENSES				
Commission de gestion	[3]	393 686	643 676	2 587 135
Commission du dépositaire	[3]	29 871	77 879	197 241
Taxe d'Abonnement	[4]	5 924	10 397	35 067
Frais de réglementation, d'entreprise, d'administration et d'agent de domiciliation		26 574	33 420	55 967
Commissions d'agent de transfert et d'agent payeur		7 928	20 648	33 827
Frais de gestion du Fonds		48 671	82 293	222 546
Frais juridiques et d'audit		2 236	3 810	12 925
Frais du Conseil d'administration et jetons de présence		512	851	2 855
Commissions remboursées par le gestionnaire d'investissement	[3]	46 490	(40 974)	68 614
TOTAL DÉPENSES		561 892	832 000	3 216 177
REVENU/ (PERTE) NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS		(404 281)	1 332 943	1 661 436
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente d'investissements	[2]	4 120 135	(354 895)	5 197 755
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de change à terme	[2]	(8 413)	400 761	288 975
Bénéfice / (perte) net(te) sur devises étrangères	[2]	(114 524)	(34 445)	(53 001)
PLUS (OU MOINS)-VALUE NETTE RÉALISÉE		3 592 917	1 344 364	7 095 165
Variation de la plus-value/(moins-value) latente sur :				
- investissements		17 349 405	28 357 501	100 257 711
- contrats de change à terme		2	(95 100)	(56 201)
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		20 942 324	29 606 765	107 296 675
ÉVOLUTION DU CAPITAL				
Émission d'actions		2 181 690	5 208 733	12 724 834
Rachat d'Actions		(5 000)	(745 796)	(33 925 854)
Dividende versé	[6]	-	(82 442)	(529 503)
Conversion de devises	[2]	-	-	-
ACTIF NET AU TERME DE LA PÉRIODE		108 114 180	190 664 243	627 359 259

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

Bilan consolidé des résultats et variations de l'actif net
pour la période clôturée au 30 avril 2023 (suite)

	Note	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Focus Fund USD	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets ex-China Equity Fund USD	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Small Cap Equity Fund USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		79 997 581	3 086 960	2 103 469
REVENUS				
Dividendes nets	[2]	765 808	26 849	23 715
Intérêts bancaires	[2]	20 104	862	5
Autres revenus		-	-	-
TOTAL REVENUS		785 912	27 711	23 720
DÉPENSES				
Commission de gestion	[3]	294 903	11 670	11 503
Commission du dépositaire	[3]	33 647	11 154	11 154
Taxe d'Abonnement	[4]	4 710	147	119
Frais de réglementation, d'entreprise, d'administration et d'agent de domiciliation		29 009	28 463	28 458
Commissions d'agent de transfert et d'agent payeur		18 699	13 462	18 206
Frais de gestion du Fonds		41 786	13 522	15 067
Frais juridiques et d'audit		1 919	63	48
Frais du Conseil d'administration et jetons de présence		422	11	10
Commissions remboursées par le gestionnaire d'investissement	[3]	(39 491)	(63 959)	(69 611)
TOTAL DÉPENSES		385 604	14 533	14 954
REVENU/ (PERTE) NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS		400 308	13 178	8 766
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente d'investissements	[2]	182 965	43 358	(77 864)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de change à terme	[2]	(2 291)	(1 111)	(589)
Bénéfice / (perte) net(te) sur devises étrangères	[2]	(5 169)	4 206	779
PLUS (OU MOINS)-VALUE NETTE RÉALISÉE		575 813	59 631	(68 908)
Variation de la plus-value/(moins-value) latente sur :				
- investissements		16 672 902	344 762	337 369
- contrats de change à terme		10	35	(15)
AUGMENTATION / (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES ACTIVITÉS D'EXPLOITATION		17 248 725	404 428	268 446
ÉVOLUTION DU CAPITAL				
Émission d'actions		4 570 650	-	-
Rachat d'Actions		(16 072 173)	(875 674)	(937)
Dividende versé	[6]	-	-	-
Conversion de devises	[2]	-	-	-
ACTIF NET AU TERME DE LA PÉRIODE		85 744 783	2 615 714	2 370 978

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

Bilan consolidé des résultats et variations de l'actif net
pour la période clôturée au 30 avril 2023 (suite)

	Note	RBC Funds (Lux) - Growth Portfolio	État consolidé
		USD	USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		47 077 653	3 872 504 496
REVENUS			
Dividendes nets	[2]	-	26 043 507
Intérêts bancaires	[2]	9 049	714 352
Autres revenus		-	1 449
TOTAL REVENUS		9 049	26 759 308
DÉPENSES			
Commission de gestion	[3]	-	11 980 364
Commission du dépositaire	[3]	11 154	679 946
Taxe d'Abonnement	[4]	385	212 122
Frais de réglementation, d'entreprise, d'administration et d'agent de domiciliation		23 034	557 021
Commissions d'agent de transfert et d'agent payeur		7 070	240 666
Frais de gestion du Fonds		29 985	1 412 604
Frais juridiques et d'audit		1 031	81 027
Frais du Conseil d'administration et jetons de présence		212	16 649
Commissions remboursées par le gestionnaire d'investissement	[3]	(36 918)	(691 576)
TOTAL DÉPENSES		35 953	14 488 823
REVENU/ (PERTE) NET(TE) SUR INVESTISSEMENTS			
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente d'investissements	[2]	686 668	(124 326 306)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur contrats de change à terme	[2]	1 281 728	3 540 733
Bénéfice / (perte) net(te) sur devises étrangères	[2]	(4 232)	233 249
PLUS (OU MOINS)-VALUE NETTE RÉALISÉE		1 937 260	(108 281 839)
Variation de la plus-value/(moins-value) latente sur :			
- investissements		3 666 731	475 451 028
- contrats de change à terme		(227 951)	(8 264 674)
AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF COMME RÉSULTAT DES ACTIVITÉS ÉVOLUTION DU CAPITAL		5 376 040	358 904 515
Émission d'actions		103 444	227 427 974
Rachat d'Actions		(4 982 835)	(750 815 157)
Dividende versé	[6]	-	(1 118 259)
Conversion de devises	[2]	-	662 658
ACTIF NET AU TERME DE LA PÉRIODE		47 574 302	3 707 566 227

Variations du nombre d'actions
pour la période clôturée au 30 avril 2023

	RBC Funds (Lux) - Global Equity Focus Fund	RBC Funds (Lux) - Global Equity Leaders Fund	RBC Funds (Lux) - Ansvarlige Globale Investeringer Fund	RBC Funds (Lux) - Vision Global Horizon Equity Fund
Actions A				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	328 509,726	-	-	67 996,020
Nombre d'actions émises	20 650,874	-	-	11,373
Nombre d'actions rachetées	(49 707,444)	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	299 453,156	-	-	68 007,393
Actions A EUR				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions A EUR (Couvertes)				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions A NOK (Couvertes)				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	0,652	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	(0,652)	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions A USD (Couvertes)				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions B				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	71 320,212	10,000	-	4 736,754
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	(38 636,837)	-	-	(380,000)
Nombre d'actions en circulation en fin de période	32 683,375	10,000	-	4 356,754

* Veuillez vous référer à la Note 1.

Variations du nombre d'actions
pour la période clôturée au 30 avril 2023 (suite)

	RBC Funds (Lux) - Global Equity Focus Fund	RBC Funds (Lux) - Global Equity Leaders Fund	RBC Funds (Lux) - Ansvarlige Globale Investeringer Fund	RBC Funds (Lux) - Vision Global Horizon Equity Fund
Actions B USD (Couvertes)				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions B GBP				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions B (dist) GBP				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	5 960,002	-	-	-
Nombre d'actions émises	29,822	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	(577,571)	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	5 412,253	-	-	-
Actions B (dist) USD				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions B (dist) GBP (Couvertes)				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	85 825,922	-	-	-
Nombre d'actions émises	852,148	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	(2 623,887)	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	84 054,183	-	-	-
Actions B EUR (Couvertes)				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-

Variations du nombre d'actions
pour la période clôturée au 30 avril 2023 (suite)

	RBC Funds (Lux) - Global Equity Focus Fund	RBC Funds (Lux) - Global Equity Leaders Fund	RBC Funds (Lux) - Ansvarlige Globale Investeringer Fund	RBC Funds (Lux) - Vision Global Horizon Equity Fund
Actions O1				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	10,000	-	-
Nombre d'actions émises	-	56 600,000	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	56 610,000	-	-
Actions O1 CHF				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions O1 (dist) USD				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	104 470,604
Nombre d'actions émises	-	-	-	443,096
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	(1 083,166)
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	103 830,534
Actions O1 EUR				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	10,000	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	10,000	-	-
Actions O1 GBP				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	10,000	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	10,000	-	-
Actions O1 (dist) GBP				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-

Variations du nombre d'actions
pour la période clôturée au 30 avril 2023 (suite)

	RBC Funds (Lux) - Global Equity Focus Fund	RBC Funds (Lux) - Global Equity Leaders Fund	RBC Funds (Lux) - Ansvarlige Globale Investeringer Fund	RBC Funds (Lux) - Vision Global Horizon Equity Fund
Actions O1 NOK				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	10,000	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	10,000	-
Actions O1 NOK (Couvertes)				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	340 239,849	-
Nombre d'actions émises	-	-	589 439,925	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	(10,000)	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	929 669,774	-
Actions O2				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	1 117 967,516
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	1 117 967,516
Actions O2 EUR				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions O				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	6 972 901,319	50 000,000	50 000,000	982 265,277
Nombre d'actions émises	513 923,242	-	-	43 459,636
Nombre d'actions rachetées	(2 814 167,698)	-	-	(60 926,487)
Nombre d'actions en circulation en fin de période	4 672 656,863	50 000,000	50 000,000	964 798,426
Actions O CAD				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	195 853,658	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	195 853,658	-	-	-

Variations du nombre d'actions
pour la période clôturée au 30 avril 2023 (suite)

	RBC Funds (Lux) - Global Equity Focus Fund	RBC Funds (Lux) - Global Equity Leaders Fund	RBC Funds (Lux) - Ansvarlige Globale Investeringer Fund	RBC Funds (Lux) - Vision Global Horizon Equity Fund
Actions O (dist)				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	637 097,420	10,000	-	46 423,833
Nombre d'actions émises	5 437,699	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	(10 513,825)	-	-	(3 150,000)
Nombre d'actions en circulation en fin de période	632 021,294	10,000	-	43 273,833
Actions O EUR				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	469 549,222	10,000	-	-
Nombre d'actions émises	301,806	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	(136 281,736)	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	333 569,292	10,000	-	-
Actions O EUR (Couvertes)				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions O GBP				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	2 837 186,974	10,000	-	1 909 708,622
Nombre d'actions émises	4 683,438	-	-	8 084,145
Nombre d'actions rachetées	(17 612,187)	-	-	(254 335,516)
Nombre d'actions en circulation en fin de période	2 824 258,225	10,000	-	1 663 457,251
Actions O GBP (Couvertes)				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	92 149,518	-	-	-
Nombre d'actions émises	3 697,718	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	(3 928,529)	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	91 918,707	-	-	-
Actions O JPY				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	386 428,803	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	386 428,803	-	-	-

Variations du nombre d'actions
pour la période clôturée au 30 avril 2023 (suite)

	RBC Funds (Lux) - Global Equity Focus Fund	RBC Funds (Lux) - Global Equity Leaders Fund	RBC Funds (Lux) - Ansvarlige Globale Investeringer Fund	RBC Funds (Lux) - Vision Global Horizon Equity Fund
Actions O NOK				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	10,000	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	10,000	-	-	-
Actions O NOK (Couvertes)				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	618 892,717	-	11,125	22 320,045
Nombre d'actions émises	83 251,155	-	201 240,518	-
Nombre d'actions rachetées	(188 817,342)	-	-	(884,310)
Nombre d'actions en circulation en fin de période	513 326,530	-	201 251,643	21 435,735
Actions O USD (Couvertes)				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions O SEK				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-

Variations du nombre d'actions
pour la période clôturée au 30 avril 2023 (suite)

	RBC Funds (Lux) - European Equity Focus Fund	RBC Funds (Lux) - Canadian Equity Value Fund*	RBC Funds (Lux) - U.S. Equity Focus Fund	RBC Funds (Lux) - Asia ex-Japan Equity Fund
Actions A				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	12 064,601	10,000	12 110,109
Nombre d'actions émises	-	-	-	919,094
Nombre d'actions rachetées	-	(12 064,601)	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	10,000	13 029,203
Actions A EUR				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions A EUR (Couvertes)				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions A NOK (Couvertes)				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions A USD (Couvertes)				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	10,000	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	(10,000)	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions B				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	2 569,000	10,000	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	(2 569,000)	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	10,000	-

* Veuillez vous référer à la Note 1.

Variations du nombre d'actions
pour la période clôturée au 30 avril 2023 (suite)

	RBC Funds (Lux) - European Equity Focus Fund	RBC Funds (Lux) - Canadian Equity Value Fund*	RBC Funds (Lux) - U.S. Equity Focus Fund	RBC Funds (Lux) - Asia ex-Japan Equity Fund
Actions B USD (Couvertes)				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	9,651	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	(9,651)	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions B GBP				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	10,000	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	10,000	-
Actions B (dist) GBP				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	6,707	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	(6,707)	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions B (dist) USD				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions B (dist) GBP (Couvertes)				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	6,687	-	-	5,554
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	(6,687)	-	-	(5,554)
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions B EUR (Couvertes)				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-

* Veuillez vous référer à la Note 1.

Variations du nombre d'actions
pour la période clôturée au 30 avril 2023 (suite)

	RBC Funds (Lux) - European Equity Focus Fund	RBC Funds (Lux) - Canadian Equity Value Fund*	RBC Funds (Lux) - U.S. Equity Focus Fund	RBC Funds (Lux) - Asia ex-Japan Equity Fund
Actions O1				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions O1 CHF				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions O1 (dist) USD				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions O1 EUR				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions O1 GBP				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	554,000	-
Nombre d'actions émises	-	-	60,000	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	(60,000)	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	554,000	-
Actions O1 (dist) GBP				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	17 016,977	-
Nombre d'actions émises	-	-	3 897,959	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	(1 228,500)	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	19 686,436	-

* Veuillez vous référer à la Note 1.

Variations du nombre d'actions
pour la période clôturée au 30 avril 2023 (suite)

	RBC Funds (Lux) - European Equity Focus Fund	RBC Funds (Lux) - Canadian Equity Value Fund*	RBC Funds (Lux) - U.S. Equity Focus Fund	RBC Funds (Lux) - Asia ex-Japan Equity Fund
Actions O1 NOK				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions O1 NOK (Couvertes)				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions O2				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions O2 EUR				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions O				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	33 095,000	1 180,000	292 147,978	11 383,000
Nombre d'actions émises	331,174	-	10 001,214	476,834
Nombre d'actions rachetées	(7 308,000)	(1 180,000)	(43 996,935)	(2 183,000)
Nombre d'actions en circulation en fin de période	26 118,174	-	258 152,257	9 676,834
Actions O CAD				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-

* Veuillez vous référer à la Note 1.

Variations du nombre d'actions
pour la période clôturée au 30 avril 2023 (suite)

	RBC Funds (Lux) - European Equity Focus Fund	RBC Funds (Lux) - Canadian Equity Value Fund*	RBC Funds (Lux) - U.S. Equity Focus Fund	RBC Funds (Lux) - Asia ex-Japan Equity Fund
Actions O (dist)				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	11 644,363	-
Nombre d'actions émises	-	-	573,878	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	(576,963)	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	11 641,278	-
Actions O EUR				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions O EUR (Couvertes)				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions O GBP				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	922,831	-	-	2 332,297
Nombre d'actions émises	750,022	-	-	10,261
Nombre d'actions rachetées	(47,707)	-	-	(2,390)
Nombre d'actions en circulation en fin de période	1 625,146	-	-	2 340,168
Actions O GBP (Couvertes)				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	5 866,668	-	-	-
Nombre d'actions émises	615,986	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	(36,930)	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	6 445,724	-	-	-
Actions O JPY				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-

* Veuillez vous référer à la Note 1.

Variations du nombre d'actions
pour la période clôturée au 30 avril 2023 (suite)

	RBC Funds (Lux) - European Equity Focus Fund	RBC Funds (Lux) - Canadian Equity Value Fund*	RBC Funds (Lux) - U.S. Equity Focus Fund	RBC Funds (Lux) - Asia ex-Japan Equity Fund
Actions O NOK				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions O NOK (Couvertes)				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions O USD (Couvertes)				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	10,000	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	(10,000)	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions O SEK				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-

* Veuillez vous référer à la Note 1.

Variations du nombre d'actions
pour la période clôturée au 30 avril 2023 (suite)

	RBC Funds (Lux) - Japan Ishin Fund	RBC Funds (Lux) - China Equity Fund	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Value Equity Fund	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Fund
Actions A				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	10,000	6 722,748	6 594,045	36 425,794
Nombre d'actions émises	-	-	-	0,711
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	(0,683)
Nombre d'actions en circulation en fin de période	10,000	6 722,748	6 594,045	36 425,822
Actions A EUR				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	3,830
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	(3,830)
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions A EUR (Couvertes)				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	195,000
Nombre d'actions émises	-	-	-	164,000
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	359,000
Actions A NOK (Couvertes)				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions A USD (Couvertes)				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions B				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	10,000	-	10,000	8 198,372
Nombre d'actions émises	-	50,000	-	10 089,093
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	(1 108,000)
Nombre d'actions en circulation en fin de période	10,000	50,000	10,000	17 179,465

Variations du nombre d'actions
pour la période clôturée au 30 avril 2023 (suite)

	RBC Funds (Lux) - Japan Ishin Fund	RBC Funds (Lux) - China Equity Fund	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Value Equity Fund	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Fund
Actions B USD (Couvertes)				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions B GBP				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions B (dist) GBP				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	37 500,981
Nombre d'actions émises	-	-	-	1 276,664
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	(2 456,554)
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	36 321,091
Actions B (dist) USD				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	1 420,000
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	1 420,000
Actions B (dist) GBP (Couvertes)				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	32 977,113	6 973,771
Nombre d'actions émises	-	-	764,644	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	(450,000)
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	33 741,757	6 523,771
Actions B EUR (Couvertes)				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	1 851,406	4 116,920
Nombre d'actions émises	-	-	-	832,450
Nombre d'actions rachetées	-	-	(1 851,406)	(2 067,833)
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	2 881,537

Variations du nombre d'actions
pour la période clôturée au 30 avril 2023 (suite)

	RBC Funds (Lux) - Japan Ishin Fund	RBC Funds (Lux) - China Equity Fund	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Value Equity Fund	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Fund
Actions O1				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	10,000	-	-
Nombre d'actions émises	-	22 962,735	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	22 972,735	-	-
Actions O1 CHF				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	637 760,000
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	(114 610,000)
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	523 150,000
Actions O1 (dist) USD				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions O1 EUR				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions O1 GBP				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions O1 (dist) GBP				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-

Variations du nombre d'actions
pour la période clôturée au 30 avril 2023 (suite)

	RBC Funds (Lux) - Japan Ishin Fund	RBC Funds (Lux) - China Equity Fund	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Value Equity Fund	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Fund
Actions O1 NOK				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions O1 NOK (Couvertes)				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions O2				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	397 242,186	-
Nombre d'actions émises	-	-	13 451,147	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	(117,637)	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	410 575,696	-
Actions O2 EUR				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	420 316,000	-
Nombre d'actions émises	-	-	40 673,000	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	(2 681,000)	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	458 308,000	-
Actions O				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	47 787,000	882 574,140	931 793,289	3 490 298,639
Nombre d'actions émises	486,000	-	400,000	29 212,013
Nombre d'actions rachetées	(2 871,000)	(36,831)	(2 850,000)	(20 658,461)
Nombre d'actions en circulation en fin de période	45 402,000	882 537,309	929 343,289	3 498 852,191
Actions O CAD				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-

Variations du nombre d'actions
pour la période clôturée au 30 avril 2023 (suite)

	RBC Funds (Lux) - Japan Ishin Fund	RBC Funds (Lux) - China Equity Fund	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Value Equity Fund	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Fund
Actions O (dist)				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions O EUR				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	266 841,473
Nombre d'actions émises	-	-	-	35 916,668
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	(69 573,182)
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	233 184,959
Actions O EUR (Couvertes)				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	9,484	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	9,484	-
Actions O GBP				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	817,892	95 122,287
Nombre d'actions émises	-	-	47,000	8 778,245
Nombre d'actions rachetées	-	-	(101,827)	(41 843,468)
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	763,065	62 057,064
Actions O GBP (Couvertes)				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	5 921,274	10 545,991
Nombre d'actions émises	-	-	1 710,218	1 245,403
Nombre d'actions rachetées	-	-	(126,346)	(554,054)
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	7 505,146	11 237,340
Actions O JPY				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-

Variations du nombre d'actions
pour la période clôturée au 30 avril 2023 (suite)

	RBC Funds (Lux) - Japan Ishin Fund	RBC Funds (Lux) - China Equity Fund	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Value Equity Fund	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Fund
Actions O NOK				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions O NOK (Couvertes)				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions O USD (Couvertes)				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions O SEK				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	1,010
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	1,010

Variations du nombre d'actions
pour la période clôturée au 30 avril 2023 (suite)

	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Focus Fund	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets ex-China Equity Fund	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Small Cap Equity Fund	RBC Funds (Lux) - Growth Portfolio
Actions A				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	10,000	14,005	10,000	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	10,000	14,005	10,000	-
Actions A EUR				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions A EUR (Couvertes)				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions A NOK (Couvertes)				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions A USD (Couvertes)				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions B				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	10,000	14,826	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	10,000	14,826	-	-

Variations du nombre d'actions
pour la période clôturée au 30 avril 2023 (suite)

	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Focus Fund	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets ex-China Equity Fund	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Small Cap Equity Fund	RBC Funds (Lux) - Growth Portfolio
Actions B USD (Couvertes)				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions B GBP				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions B (dist) GBP				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions B (dist) USD				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions B (dist) GBP (Couvertes)				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	8,869	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	(8,869)	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions B EUR (Couvertes)				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-

Variations du nombre d'actions
pour la période clôturée au 30 avril 2023 (suite)

	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Focus Fund	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets ex-China Equity Fund	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Small Cap Equity Fund	RBC Funds (Lux) - Growth Portfolio
Actions O1				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	850 884,772	10 047,964	-	-
Nombre d'actions émises	40 938,137	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	(141 397,272)	(8 352,047)	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	750 425,637	1 695,917	-	-
Actions O1 CHF				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions O1 (dist) USD				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions O1 EUR				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions O1 GBP				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions O1 (dist) GBP				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-

Variations du nombre d'actions
pour la période clôturée au 30 avril 2023 (suite)

	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Focus Fund	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets ex-China Equity Fund	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Small Cap Equity Fund	RBC Funds (Lux) - Growth Portfolio
Actions O1 NOK				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions O1 NOK (Couvertes)				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions O2				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions O2 EUR				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions O				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	1 174,757	22 709,906	23 128,385	204 442,158
Nombre d'actions émises	10,000	-	-	502,518
Nombre d'actions rachetées	(1 174,757)	(1 105,962)	-	(19 528,992)
Nombre d'actions en circulation en fin de période	10,000	21 603,944	23 128,385	185 415,684
Actions O CAD				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-

Variations du nombre d'actions
pour la période clôturée au 30 avril 2023 (suite)

	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Focus Fund	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets ex-China Equity Fund	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Small Cap Equity Fund	RBC Funds (Lux) - Growth Portfolio
Actions O (dist)				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions O EUR				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions O EUR (Couvertes)				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	33 588,625
Nombre d'actions émises	-	-	-	26,296
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	(3 000,710)
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	30 614,211
Actions O GBP				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions O GBP (Couvertes)				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	36 405,912
Nombre d'actions émises	-	-	-	28,600
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	(4 345,050)
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	32 089,462
Actions O JPY				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-

Variations du nombre d'actions
pour la période clôturée au 30 avril 2023 (suite)

	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Focus Fund	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets ex-China Equity Fund	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Small Cap Equity Fund	RBC Funds (Lux) - Growth Portfolio
Actions O NOK				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions O NOK (Couvertes)				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions O USD (Couvertes)				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-
Actions O SEK				
Nombre d'actions en circulation au début de la période	-	-	-	-
Nombre d'actions émises	-	-	-	-
Nombre d'actions rachetées	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation en fin de période	-	-	-	-

Statistiques

	RBC Funds (Lux) - Global Equity Focus Fund	RBC Funds (Lux) - Global Equity Leaders Fund	RBC Funds (Lux) - Ansvarlige Globale Investeringer Fund	RBC Funds (Lux) - Vision Global Horizon Equity Fund
	USD	USD	USD	USD
Valeur de l'actif net total au :				
30 avril 2023	1 884 686 225	8 896 581	96 026 757	591 684 665
31 octobre 2022	2 255 976 512	3 876 009	30 478 716	601 067 136
31 octobre 2021	3 435 025 981	-	6 772 103	318 094 139
Valeur nette d'inventaire par action au :				
30 avril 2023				
Actions A	186,194	-	-	148,282
Actions A EUR	-	-	-	-
Actions A EUR (Couvertes)	-	-	-	-
Actions A NOK (Couvertes)	-	-	-	-
Actions A USD (Couvertes)	-	-	-	-
Actions B	202,985	83,161	-	154,999
Actions B USD (Couvertes)	-	-	-	-
Actions B GBP	-	-	-	-
Actions B (dist) GBP	218,858	-	-	-
Actions B (dist) USD	-	-	-	-
Actions B (dist) GBP (Couvertes)	176,545	-	-	-
Actions B EUR (Couvertes)	-	-	-	-
Actions O1	-	82,999	-	-
Actions O1 CHF	-	-	-	-
Actions O1 (dist) USD	-	-	-	134,690
Actions O1 EUR	-	84,750	-	-
Actions O1 GBP	-	87,590	-	-
Actions O1 (dist) GBP	-	-	-	-
Actions O1 NOK	-	-	1 016,432	-
Actions O1 NOK (Couvertes)	-	-	823,974	-
Actions O2	-	-	-	110,604
Actions O2 EUR	-	-	-	-
Actions O	205,378	83,845	104,883	155,853
Actions O CAD	128,844	-	-	-
Actions O (dist)	185,656	83,247	-	154,218
Actions O EUR	121,523	84,813	-	-
Actions O EUR (Couvertes)	-	-	-	-
Actions O GBP	150,660	87,482	-	135,510
Actions O GBP (Couvertes)	136,339	-	-	-
Actions O JPY	16 196,925	-	-	-
Actions O NOK	1 022,152	-	-	-
Actions O NOK (Couvertes)	1 359,335	-	1 016,289	1 458,470
Actions O USD (Couvertes)	-	-	-	-
Actions O SEK	-	-	-	-

Statistiques (suite)

	RBC Funds (Lux) - Global Equity Focus Fund	RBC Funds (Lux) - Global Equity Leaders Fund	RBC Funds (Lux) - Ansvarlige Globale Investeringer Fund	RBC Funds (Lux) - Vision Global Horizon Equity Fund
	USD	USD	USD	USD
31 octobre 2022				
Actions A	175,452	-	-	140,663
Actions A EUR	-	-	-	-
Actions A EUR (Couvertes)	-	-	-	-
Actions A NOK (Couvertes)	1 139,348	-	-	-
Actions A USD (Couvertes)	-	-	-	-
Actions B	190,330	76,969	-	146,310
Actions B USD (Couvertes)	-	-	-	-
Actions B GBP	-	-	-	-
Actions B (dist) GBP	224,602	-	-	-
Actions B (dist) USD	-	-	-	-
Actions B (dist) GBP (Couvertes)	167,287	-	-	-
Actions B EUR (Couvertes)	-	-	-	-
Actions O1	-	76,742	-	-
Actions O1 CHF	-	-	-	-
Actions O1 (dist) USD	-	-	-	127,513
Actions O1 EUR	-	87,550	-	-
Actions O1 GBP	-	88,420	-	-
Actions O1 (dist) GBP	-	-	-	-
Actions O1 NOK	-	-	925,902	-
Actions O1 NOK (Couvertes)	-	-	781,022	-
Actions O2	-	-	-	104,131
Actions O2 EUR	-	-	-	-
Actions O	192,479	77,399	98,353	147,043
Actions O CAD	121,438	-	-	-
Actions O (dist)	174,606	77,036	-	146,001
Actions O EUR	127,217	87,711	-	-
Actions O EUR (Couvertes)	-	-	-	-
Actions O GBP	154,140	88,441	-	139,567
Actions O GBP (Couvertes)	128,539	-	-	-
Actions O JPY	16 569,341	-	-	-
Actions O NOK	931,994	-	-	-
Actions O NOK (Couvertes)	1 287,137	-	964,519	1 391,350
Actions O USD (Couvertes)	-	-	-	-
Actions O SEK	-	-	-	-

Statistiques (suite)

	RBC Funds (Lux) - Global Equity Focus Fund	RBC Funds (Lux) - Global Equity Leaders Fund	RBC Funds (Lux) - Ansvarlige Investeringer Fund	RBC Funds (Lux) - Globale Vision Horizon Global Equity Fund
	USD	USD	USD	USD
31 octobre 2021				
Actions A	242,682	-	-	193,848
Actions A EUR	-	-	-	-
Actions A EUR (Couvertes)	-	-	-	-
Actions A NOK (Couvertes)	1 578,854	-	-	-
Actions A USD (Couvertes)	-	-	-	-
Actions B	260,632	-	-	199,615
Actions B USD (Couvertes)	-	-	-	-
Actions B (dist) GBP	258,356	-	-	-
Actions B (dist) USD	-	-	-	-
Actions B (dist) GBP (Couvertes)	232,183	-	-	-
Actions B EUR (Couvertes)	-	-	-	-
Actions O1	-	-	-	-
Actions O1 (dist) USD	-	-	-	173,916
Actions O2	-	-	-	141,367
Actions O2 EUR	-	-	-	-
Actions O	263,310	-	135,440	200,414
Actions O CAD	150,966	-	-	-
Actions O (dist)	239,058	-	-	199,132
Actions O EUR	148,632	-	-	-
Actions O EUR (Couvertes)	170,785	-	-	-
Actions O GBP	177,110	-	-	159,762
Actions O GBP (Couvertes)	178,112	-	-	-
Actions O JPY	17 389,034	-	-	-
Actions O NOK	1 037,280	-	-	-
Actions O NOK (Couvertes)	1 785,180	-	1 344,853	1 922,790
Actions O USD (Couvertes)	-	-	-	-
Actions O SEK	-	-	-	-

Statistiques (suite)

	RBC Funds (Lux) - European Equity Focus Fund	RBC Funds (Lux) - Canadian Equity Value Fund*	RBC Funds (Lux) - U.S. Equity Focus Fund	RBC Funds (Lux) - Asia ex-Japan Equity Fund
	EUR	CAD	USD	USD
Valeur de l'actif net total au :				
30 avril 2023	5 203 777	-	46 953 355	3 505 330
31 octobre 2022	5 625 331	2 885 861	49 402 811	3 050 006
31 octobre 2021	7 258 595	59 641 841	62 308 990	6 395 958
Valeur nette d'inventaire par action au :				
30 avril 2023				
Actions A	-	-	157,527	135,709
Actions A EUR	-	-	-	-
Actions A EUR (Couvertes)	-	-	-	-
Actions A NOK (Couvertes)	-	-	-	-
Actions A USD (Couvertes)	-	-	-	-
Actions B	-	-	162,816	-
Actions B USD (Couvertes)	-	-	-	-
Actions B GBP	-	-	95,090	-
Actions B (dist) GBP	-	-	-	-
Actions B (dist) USD	-	-	-	-
Actions B (dist) GBP (Couvertes)	-	-	-	-
Actions B EUR (Couvertes)	-	-	-	-
Actions O1	-	-	-	-
Actions O1 CHF	-	-	-	-
Actions O1 (dist) USD	-	-	-	-
Actions O1 EUR	-	-	-	-
Actions O1 GBP	-	-	95,592	-
Actions O1 (dist) GBP	-	-	95,322	-
Actions O1 NOK	-	-	-	-
Actions O1 NOK (Couvertes)	-	-	-	-
Actions O2	-	-	-	-
Actions O2 EUR	-	-	-	-
Actions O	149,055	-	164,748	147,134
Actions O CAD	-	-	-	-
Actions O (dist)	-	-	171,270	-
Actions O EUR	-	-	-	-
Actions O EUR (Couvertes)	-	-	-	-
Actions O GBP	150,430	-	-	106,534
Actions O GBP (Couvertes)	140,685	-	-	-
Actions O JPY	-	-	-	-
Actions O NOK	-	-	-	-
Actions O NOK (Couvertes)	-	-	-	-
Actions O USD (Couvertes)	-	-	-	-
Actions O SEK	-	-	-	-

Statistiques (suite)

	RBC Funds (Lux) - European Equity Focus Fund	RBC Funds (Lux) - Canadian Equity Value Fund*	RBC Funds (Lux) - U.S. Equity Focus Fund	RBC Funds (Lux) - Asia ex-Japan Equity Fund
	EUR	CAD	USD	USD
31 octobre 2022				
Actions A	-	177,505	149,714	114,228
Actions A EUR	-	-	-	-
Actions A EUR (Couvertes)	-	-	-	-
Actions A NOK (Couvertes)	-	-	-	-
Actions A USD (Couvertes)	140,697	-	-	-
Actions B	-	197,587	154,171	-
Actions B USD (Couvertes)	149,545	-	-	-
Actions B GBP	-	-	98,322	-
Actions B (dist) GBP	135,413	-	-	-
Actions B (dist) USD	-	-	-	-
Actions B (dist) GBP (Couvertes)	134,506	-	-	111,277
Actions B EUR (Couvertes)	-	-	-	-
Actions O1	-	-	-	-
Actions O1 CHF	-	-	-	-
Actions O1 (dist) USD	-	-	-	-
Actions O1 EUR	-	-	-	-
Actions O1 GBP	-	-	98,630	-
Actions O1 (dist) GBP	-	-	98,628	-
Actions O1 NOK	-	-	-	-
Actions O1 NOK (Couvertes)	-	-	-	-
Actions O2	-	-	-	-
Actions O2 EUR	-	-	-	-
Actions O	138,508	200,624	155,788	123,356
Actions O CAD	-	-	-	-
Actions O (dist)	-	-	162,336	-
Actions O EUR	-	-	-	-
Actions O EUR (Couvertes)	-	-	-	-
Actions O GBP	136,600	-	-	97,502
Actions O GBP (Couvertes)	129,930	-	-	-
Actions O JPY	-	-	-	-
Actions O NOK	-	-	-	-
Actions O NOK (Couvertes)	-	-	-	-
Actions O USD (Couvertes)	158,191	-	-	-
Actions O SEK	-	-	-	-

* Veuillez vous référer à la Note 1.

Statistiques (suite)

	RBC Funds (Lux) - European Equity Focus Fund	RBC Funds (Lux) - Canadian Equity Value Fund*	RBC Funds (Lux) - U.S. Equity Focus Fund	RBC Funds (Lux) - Asia ex-Japan Equity Fund
	EUR	CAD	USD	USD
31 octobre 2021				
Actions A	-	179,616	191,507	180,923
Actions A EUR	-	-	-	-
Actions A EUR (Couvertes)	-	-	-	-
Actions A NOK (Couvertes)	-	-	-	-
Actions A USD (Couvertes)	158,593	-	-	-
Actions B	-	198,439	195,747	-
Actions B USD (Couvertes)	167,377	-	-	-
Actions B (dist) GBP	151,494	-	-	-
Actions B (dist) USD	-	-	-	-
Actions B (dist) GBP (Couvertes)	151,738	-	-	176,675
Actions B EUR (Couvertes)	-	-	-	-
Actions O1	-	-	-	-
Actions O1 (dist) USD	-	-	-	-
Actions O2	-	-	-	-
Actions O2 EUR	-	-	-	-
Actions O	157,095	200,885	197,350	193,815
Actions O CAD	-	-	-	-
Actions O (dist)	-	-	205,646	-
Actions O EUR	-	-	-	-
Actions O EUR (Couvertes)	-	-	-	-
Actions O GBP	152,376	-	-	128,675
Actions O GBP (Couvertes)	146,211	-	-	-
Actions O JPY	-	-	-	-
Actions O NOK	-	-	-	-
Actions O NOK (Couvertes)	-	-	-	-
Actions O USD (Couvertes)	176,275	-	-	-
Actions O SEK	-	-	-	-

* Veuillez vous référer à la Note 1.

Statistiques (suite)

	RBC Funds (Lux) - Japan Ishin Fund	RBC Funds (Lux) - China Equity Fund	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Value Equity Fund	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Fund
	USD	USD	USD	USD
Valeur de l'actif net total au :				
30 avril 2023	5 624 885	108 114 180	190 664 243	627 359 259
31 octobre 2022	5 246 933	84 995 166	156 676 983	541 793 107
31 octobre 2021	7 845 558	6 133 019	85 869 107	1 178 009 044
Valeur nette d'inventaire par action au :				
30 avril 2023				
Actions A	118,112	113,189	107,180	143,156
Actions A EUR	-	-	-	-
Actions A EUR (Couvertes)	-	-	-	107,207
Actions A NOK (Couvertes)	-	-	-	-
Actions A USD (Couvertes)	-	-	-	-
Actions B	122,200	87,926	114,878	156,708
Actions B USD (Couvertes)	-	-	-	-
Actions B GBP	-	-	-	-
Actions B (dist) GBP	-	-	-	146,281
Actions B (dist) USD	-	-	-	103,119
Actions B (dist) GBP (Couvertes)	-	-	94,120	134,144
Actions B EUR (Couvertes)	-	-	-	110,795
Actions O1	-	84,553	-	-
Actions O1 CHF	-	-	-	94,348
Actions O1 (dist) USD	-	-	-	-
Actions O1 EUR	-	-	-	-
Actions O1 GBP	-	-	-	-
Actions O1 (dist) GBP	-	-	-	-
Actions O1 NOK	-	-	-	-
Actions O1 NOK (Couvertes)	-	-	-	-
Actions O2	-	-	78,818	-
Actions O2 EUR	-	-	86,678	-
Actions O	123,838	119,436	116,947	145,826
Actions O CAD	-	-	-	-
Actions O (dist)	-	-	-	-
Actions O EUR	-	-	-	118,133
Actions O EUR (Couvertes)	-	-	82,133	-
Actions O GBP	-	-	182,322	174,866
Actions O GBP (Couvertes)	-	-	94,099	99,275
Actions O JPY	-	-	-	-
Actions O NOK	-	-	-	-
Actions O NOK (Couvertes)	-	-	-	-
Actions O USD (Couvertes)	-	-	-	-
Actions O SEK	-	-	-	1 045,529

* Veuillez vous référer à la Note 1.

Statistiques (suite)

	RBC Funds (Lux) - Japan Ishin Fund	RBC Funds (Lux) - China Equity Fund	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Value Equity Fund	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Fund
	USD	USD	USD	USD
31 octobre 2022				
Actions A	105,255	91,146	90,787	120,159
Actions A EUR	-	-	-	111,387
Actions A EUR (Couvertes)	-	-	-	91,119
Actions A NOK (Couvertes)	-	-	-	-
Actions A USD (Couvertes)	-	-	-	-
Actions B	108,479	-	97,000	130,918
Actions B USD (Couvertes)	-	-	-	-
Actions B GBP	-	-	-	-
Actions B (dist) GBP	-	-	-	134,976
Actions B (dist) USD	-	-	-	87,167
Actions B (dist) GBP (Couvertes)	-	-	81,990	114,259
Actions B EUR (Couvertes)	-	-	69,889	93,853
Actions O1	-	67,571	-	-
Actions O1 CHF	-	-	-	89,085
Actions O1 (dist) USD	-	-	-	-
Actions O1 EUR	-	-	-	-
Actions O1 GBP	-	-	-	-
Actions O1 (dist) GBP	-	-	-	-
Actions O1 NOK	-	-	-	-
Actions O1 NOK (Couvertes)	-	-	-	-
Actions O2	-	-	66,350	-
Actions O2 EUR	-	-	81,506	-
Actions O	109,754	95,609	98,645	121,708
Actions O CAD	-	-	-	-
Actions O (dist)	-	-	-	-
Actions O EUR	-	-	-	110,131
Actions O EUR (Couvertes)	-	-	70,237	-
Actions O GBP	-	-	167,886	159,324
Actions O GBP (Couvertes)	-	-	79,841	83,304
Actions O JPY	-	-	-	-
Actions O NOK	-	-	-	-
Actions O NOK (Couvertes)	-	-	-	-
Actions O USD (Couvertes)	-	-	-	-
Actions O SEK	-	-	-	937,648

Statistiques (suite)

	RBC Funds (Lux) - Japan Ishin Fund	RBC Funds (Lux) - China Equity Fund	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Value Equity Fund	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Fund
	USD	USD	USD	USD
31 octobre 2021				
Actions A	153,069	168,593	132,645	162,692
Actions A EUR	-	-	-	128,544
Actions A EUR (Couvertes)	-	-	-	125,481
Actions A NOK (Couvertes)	-	-	-	-
Actions A USD (Couvertes)	-	-	-	-
Actions B	156,557	173,183	140,689	175,575
Actions B USD (Couvertes)	-	-	-	-
Actions B (dist) GBP	-	-	-	152,518
Actions B (dist) USD	-	-	-	117,314
Actions B (dist) GBP (Couvertes)	-	-	121,105	155,046
Actions B EUR (Couvertes)	-	-	103,385	128,237
Actions O1	-	-	-	118,778
Actions O1 (dist) USD	-	-	-	-
Actions O2	-	-	95,730	-
Actions O2 EUR	-	-	100,435	-
Actions O	157,926	174,722	142,900	162,895
Actions O CAD	-	-	-	-
Actions O (dist)	-	-	-	-
Actions O EUR	-	-	-	125,888
Actions O EUR (Couvertes)	-	-	103,957	-
Actions O GBP	-	-	204,271	179,110
Actions O GBP (Couvertes)	-	-	116,704	112,566
Actions O JPY	-	-	-	-
Actions O NOK	-	-	-	-
Actions O NOK (Couvertes)	-	-	-	-
Actions O USD (Couvertes)	-	-	-	-
Actions O SEK	-	-	-	969,648

Statistiques (suite)

	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Focus Fund	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets ex-China Equity Fund	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Small Cap Equity Fund	RBC Funds (Lux) - Growth Portfolio
	USD	USD	USD	USD
Valeur de l'actif net total au :				
30 avril 2023	85 744 783	2 615 714	2 370 978	47 574 302
31 octobre 2022	79 997 581	3 086 960	2 103 469	47 077 653
31 octobre 2021	90 239 181	7 021 930	5 520 454	71 827 601
Valeur nette d'inventaire par action au :				
30 avril 2023				
Actions A	110,523	110,622	93,316	-
Actions A EUR	-	-	-	-
Actions A EUR (Couvertes)	-	-	-	-
Actions A NOK (Couvertes)	-	-	-	-
Actions A USD (Couvertes)	-	-	-	-
Actions B	115,361	113,279	-	-
Actions B USD (Couvertes)	-	-	-	-
Actions B GBP	-	-	-	-
Actions B (dist) GBP	-	-	-	-
Actions B (dist) USD	-	-	-	-
Actions B (dist) GBP (Couvertes)	-	-	-	-
Actions B EUR (Couvertes)	-	-	-	-
Actions O1	114,257	90,349	-	-
Actions O1 CHF	-	-	-	-
Actions O1 (dist) USD	-	-	-	-
Actions O1 EUR	-	-	-	-
Actions O1 GBP	-	-	-	-
Actions O1 (dist) GBP	-	-	-	-
Actions O1 NOK	-	-	-	-
Actions O1 NOK (Couvertes)	-	-	-	-
Actions O2	-	-	-	-
Actions O2 EUR	-	-	-	-
Actions O	100,557	113,834	102,473	190,089
Actions O CAD	-	-	-	-
Actions O (dist)	-	-	-	-
Actions O EUR	-	-	-	-
Actions O EUR (Couvertes)	-	-	-	159,646
Actions O GBP	-	-	-	-
Actions O GBP (Couvertes)	-	-	-	171,893
Actions O JPY	-	-	-	-
Actions O NOK	-	-	-	-
Actions O NOK (Couvertes)	-	-	-	-
Actions O USD (Couvertes)	-	-	-	-
Actions O SEK	-	-	-	-

Statistiques (suite)

	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Focus Fund	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets ex-China Equity Fund	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Small Cap Equity Fund	RBC Funds (Lux) - Growth Portfolio
	USD	USD	USD	USD
31 octobre 2022				
Actions A	91,456	98,254	83,237	-
Actions A EUR	-	-	-	-
Actions A EUR (Couvertes)	-	-	-	-
Actions A NOK (Couvertes)	-	-	-	-
Actions A USD (Couvertes)	-	-	-	-
Actions B	94,995	100,115	-	-
Actions B USD (Couvertes)	-	-	-	-
Actions B GBP	-	-	-	-
Actions B (dist) GBP	-	-	-	-
Actions B (dist) USD	-	-	-	-
Actions B (dist) GBP (Couvertes)	-	-	82,095	-
Actions B EUR (Couvertes)	-	-	-	-
Actions O1	93,882	79,715	-	-
Actions O1 CHF	-	-	-	-
Actions O1 (dist) USD	-	-	-	-
Actions O1 EUR	-	-	-	-
Actions O1 GBP	-	-	-	-
Actions O1 (dist) GBP	-	-	-	-
Actions O1 NOK	-	-	-	-
Actions O1 NOK (Couvertes)	-	-	-	-
Actions O2	-	-	-	-
Actions O2 EUR	-	-	-	-
Actions O	95,845	100,534	90,875	173,785
Actions O CAD	-	-	-	-
Actions O (dist)	-	-	-	-
Actions O EUR	-	-	-	-
Actions O EUR (Couvertes)	-	-	-	148,078
Actions O GBP	-	-	-	-
Actions O GBP (Couvertes)	-	-	-	158,243
Actions O JPY	-	-	-	-
Actions O NOK	-	-	-	-
Actions O NOK (Couvertes)	-	-	-	-
Actions O USD (Couvertes)	-	-	-	-
Actions O SEK	-	-	-	-

Statistiques (suite)

	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Focus Fund	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets ex-China Equity Fund	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Small Cap Equity Fund	RBC Funds (Lux) - Growth Portfolio
	USD	USD	USD	USD
31 octobre 2021				
Actions A	124,638	119,716	114,966	-
Actions A EUR	-	-	-	-
Actions A EUR (Couvertes)	-	-	-	-
Actions A NOK (Couvertes)	-	-	-	-
Actions A USD (Couvertes)	-	-	-	-
Actions B	128,220	120,827	-	-
Actions B USD (Couvertes)	-	-	-	-
Actions B (dist) GBP	-	-	-	-
Actions B (dist) USD	-	-	-	-
Actions B (dist) GBP (Couvertes)	-	-	113,011	-
Actions B EUR (Couvertes)	-	-	-	-
Actions O1	126,192	95,809	-	-
Actions O1 (dist) USD	-	-	-	-
Actions O2	-	-	-	-
Actions O2 EUR	-	-	-	-
Actions O	129,086	121,116	124,093	221,094
Actions O CAD	-	-	-	-
Actions O (dist)	-	-	-	-
Actions O EUR	-	-	-	-
Actions O EUR (Couvertes)	-	-	-	192,392
Actions O GBP	-	-	-	-
Actions O GBP (Couvertes)	-	-	-	203,271
Actions O JPY	-	-	-	-
Actions O NOK	-	-	-	-
Actions O NOK (Couvertes)	-	-	-	-
Actions O USD (Couvertes)	-	-	-	-
Actions O SEK	-	-	-	-

Notes relatives aux États financiers

Pour la période clôturée au 30 avril 2023

1- Organisation

RBC Funds (Lux) (le « Fonds ») est une société de placement collectif à capital variable constituée au Grand-Duché de Luxembourg sous la forme de « Société d'Investissement à Capital Variable » conformément aux dispositions de la 1^e partie de la loi modifiée du 17 décembre 2010 relative aux Organismes de placement collectif (la « Loi »).

Le Fonds a été constitué en personne morale au Luxembourg le 2 octobre 2009 pour une durée indéterminée.

Les Statuts du Fonds ont été publiés dans le RESA (Recueil électronique des sociétés et associations), le Recueil des Sociétés et Associations (le « Mémorial ») le 16 octobre 2009 qui a été remplacé depuis le 1^{er} juin 2016 par le RESA, la plate-forme électronique centralisée du Grand-Duché de Luxembourg. Le Fonds répond à la définition d'organisme de placement collectif telle que stipulée dans la 1^e Partie de la Loi. Le Fonds est immatriculé B 148411 au registre du commerce et des sociétés du Luxembourg. Les Statuts du Fonds ont été modifiés le 5 avril 2012 et, plus récemment, le 20 avril 2017. Cette modification a été publiée dans le RESA le 27 avril 2017.

Le Conseil d'administration peut décider à tout moment de créer des Compartiments supplémentaires; dans ce cas, le Prospectus sera mis à jour et complété d'Annexes correspondantes.

Conformément aux Statuts, le Conseil d'administration peut décider d'émettre, au sein de chaque Compartiment, des catégories d'Actions distinctes (la « Catégorie » ou les « Catégories », ou encore la ou les « Catégories d'Actions ») dont les actifs seront investis en commun, mais pour lesquelles une structure de frais d'entrée ou de rachat, une structure de commissions, un montant de souscription minimum ou une politique de dividende ou toute autre caractéristique spécifique, telles que décidées de manière occasionnelle par le Conseil d'administration, peuvent être appliqués.

Le Fonds est administré par Candriam Luxembourg, Société en commandite par actions (la « Société de gestion »).

Les investisseurs sont admissibles à trois catégories d'actions.

- Les investisseurs personnes physiques ou morales sont admissibles à l'investissement en Actions de Catégories A et B.
- Seuls les investisseurs personnes morales sont admissibles à l'investissement en Actions de Catégories O.

Au 30 avril 2023, la SICAV comportait quinze Compartiments actifs :

- RBC Funds (Lux) - Global Equity Focus Fund (exprimé en USD) a été créé le 26 août 2014. L'objectif du Compartiment est de fournir une appréciation du capital à long terme en investissant essentiellement en titres de participation d'un éventail diversifié de sociétés actives sur une vaste gamme de secteurs dans différents pays du monde.
- RBC Funds (Lux) - Global Equity Leaders Fund (libellé en USD) a été lancé le 30 novembre 2021. L'objectif du Compartiment est de fournir une appréciation du capital à long terme en investissant essentiellement en titres de participation d'un éventail diversifié de sociétés actives sur une vaste gamme de secteurs dans différents pays du monde.
- RBC Funds (Lux) - Ansvarlige Globale Investeringer Fund (exprimé en USD) a été lancé le 5 octobre 2020. Il a pour objectif de générer une croissance du capital à long terme par des investissements ciblés dans un éventail diversifié de sociétés actives sur une vaste gamme de secteurs dans différents pays du monde.
- RBC Funds (Lux) - Vision Global Horizon Equity Fund (exprimé en USD) a été lancé le 5 novembre 2018. Son objectif est d'offrir un taux de rendement supérieur à la moyenne et une appréciation du capital à long terme grâce à des investissements ciblés dans une gamme diversifiée de sociétés mondiales actives dans divers secteurs d'activité.
- RBC Funds (Lux) - European Equity Focus Fund (exprimé en EUR) a été créé le 28 avril 2015. L'objectif du Compartiment est de fournir une appréciation du capital à long terme en investissant essentiellement en titres de participation de sociétés qui sont situées ou ont des intérêts commerciaux importants en Europe.
- RBC Funds (Lux) - U.S. Equity Focus Fund (libellé en USD) a été lancé le 5 novembre 2018. Son objectif est d'offrir un taux de rendement supérieur à la moyenne et une appréciation du capital à long terme grâce à des placements ciblés dans des titres de participation de sociétés américaines actives dans divers secteurs d'activité.
- RBC Funds (Lux) - Asia ex-Japan Equity Fund (exprimé en USD) a été lancé le 16 septembre 2014. L'objectif du Compartiment est de fournir une appréciation du capital à long terme en investissant essentiellement en titres de participation de sociétés qui sont domiciliées en Asie, à l'exclusion du Japon, ou y exercent une part importante de leur activité.

Notes relatives aux États financiers (suite)

Pour la période clôturée au 30 avril 2023

1- Organisation (suite)

- RBC Funds (Lux) - Japan Ishin Fund (exprimé en USD) a été lancé le 8 novembre 2018. Son objectif est d'offrir un taux de rendement supérieur à la moyenne et une appréciation du capital à long terme, principalement en investissant dans des titres de participation de sociétés situées au Japon ou y ayant des intérêts commerciaux importants.
- RBC Funds (Lux) - China Equity Fund (libellé en USD) a été lancé le 8 novembre 2018 sous le nom de RBC Funds (Lux) China Champions Fund, avec un changement de nom prenant effet en novembre 2021. Son objectif est de générer un rendement total à long terme, principalement par l'appréciation du capital en investissant dans des titres de participation de qualité de sociétés situées en Chine ou y ayant des intérêts commerciaux importants, et offrant une croissance supérieure (« China Equity »).
- RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Value Equity Fund (exprimé en USD) a été lancé le 28 avril 2015. L'objectif du Compartiment est de fournir des rendements totaux à long terme composés de dividendes réguliers et d'une croissance du capital en investissant essentiellement en titres de participation de sociétés qui sont situées ou ont des intérêts commerciaux importants dans des marchés émergents offrant des rendements en dividendes supérieurs à la moyenne.
- RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Fund (exprimé en USD) a été lancé le 26 mars 2013. L'objectif du Compartiment est de fournir une appréciation du capital à long terme en investissant essentiellement en titres de participation de sociétés qui sont situées ou ont des intérêts commerciaux importants dans des marchés émergents.
- RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Focus Fund (exprimé en USD) a été lancé le 14 novembre 2018. Son objectif est de fournir un rendement total par une appréciation du capital à long terme en investissant dans un portefeuille concentré de titres de participation de sociétés qui sont situées dans des marchés émergents ou y ont des intérêts commerciaux importants.
- RBC Funds (Lux) - Emerging Markets ex-China Equity Fund (exprimé en USD) a été lancé le 5 octobre 2020. Son objectif est de fournir une appréciation du capital à long terme en investissant essentiellement en titres de participation de sociétés qui sont situées ou ont des intérêts commerciaux importants dans des marchés émergents en dehors de la Chine.
- RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Small Cap Equity Fund (exprimé en USD) a été lancé le 28 avril 2015. L'objectif du Compartiment est de fournir une croissance du capital à long terme en investissant essentiellement en titres de participation de sociétés à petite capitalisation qui sont situées ou ont des intérêts commerciaux importants dans des marchés émergents.
- RBC Funds (Lux) - Growth Portfolio (exprimé en USD) a été lancé le 5 septembre 2012. L'objectif du Compartiment est de fournir aux investisseurs un potentiel de croissance modérée du capital en investissant essentiellement dans un portefeuille de Fonds cibles privilégiant les titres de participation.

Le Fonds « RBC Funds (Lux) - Canadian Equity Value Fund » a été mis en liquidation le 30 novembre 2022.

Le Fonds « RBC Funds (Lux) - Global Resources Fund » a été mis en liquidation le 15 décembre 2021.

La décision de liquidation a été prise en raison de la petite taille du fonds et du peu d'intérêt des investisseurs. Le Conseil d'administration a estimé qu'il n'était plus dans le meilleur intérêt de nos investisseurs de continuer à exploiter ce Fonds. Ce Fonds a par conséquent été préparé selon le principe de la continuité de l'exploitation.

Date du début de la liquidation	30 novembre 2022.			
RBC Funds (Lux) - Canadian Equity Value Fund	2 711 920			
Actif net du Compartiment	CAD			Actions O
Catégorie d'actions	Actions A	Actions B		
Nombre d'actions	11 821,657	2 569,000	35,000	
	184,2002	205,1677	208,3714	
VNI par action	CAD	CAD	CAD	

Notes relatives aux États financiers (suite)

Pour la période clôturée au 30 avril 2023

1 - Organisation (suite)

Date du début de la liquidation	15 décembre 2021	
RBC Funds (Lux) - Global Resources Fund		
Actif net du Compartiment	1 052 114	USD
Catégorie d'actions	Actions B	Actions O
Nombre d'actions	886,442	6 320,240
VNI par action	97,2824	152,8232
	USD	USD

Chaque Compartiment peut utiliser des instruments dérivés tels qu'options, futures, contrats de change à terme et swaps à des fins de couverture, de gestion efficace de portefeuille et d'investissement. Le Compartiment peut utiliser des instruments dérivés pour couvrir (c'est-à-dire protéger) le portefeuille contre le risque de marché, le risque de taux d'intérêt et le risque de change. En particulier, les Compartiments peuvent chercher à couvrir leurs investissements contre les fluctuations défavorables des taux de change de leur Devise de référence en utilisant des options de change, des contrats futures et des contrats de change à terme.

Le Fonds a présenté une exposition limitée à la Russie au cours de la période. Toutes les positions détenues sur des sociétés cotées russes ont été valorisées à zéro. Le Fonds ne prendra aucune position en Russie dans un avenir proche.

2 - Principales méthodes comptables

Les états financiers ont été préparés dans le respect des exigences légales et réglementaires du Luxembourg applicables aux organismes de placement collectif et aux principes comptables généralement acceptés au Luxembourg.

a) Évaluation des investissements

(i) la valeur des espèces en caisse ou en dépôt, des effets et billets et comptes débiteurs, des dépenses payées d'avance, des dividendes en espèces et intérêts déclarés ou venus à échéance comme mentionné ci-dessus et non encore perçus est réputée être leur valeur intégrale sauf, toutefois, s'il s'avère improbable qu'ils soient payés ou reçus intégralement, auquel cas leur valeur sera déterminée après application d'une décote jugée adéquate dans ce cas pour en refléter la valeur intrinsèque ;

(ii) la valeur des Valeurs mobilières, des Instruments du marché monétaire et de tous autres actifs cotés ou négociés sur une bourse de valeur sera basée sur le dernier cours de clôture disponible. Les Valeurs mobilières, les Instruments du marché monétaire et tous les autres actifs négociés sur tout autre Marché réglementé seront évalués de la manière la plus proche possible de celle prévue pour les valeurs cotées. La valeur des Instruments du marché monétaire non cotés ou négociés sur un Marché réglementé, une bourse de valeurs ou tout Autre Marché réglementé et dont la durée résiduelle est inférieure à 12 mois peut être évaluée par la méthode du coût amorti, qui correspond environ à la valeur de marché;

(iii) en ce qui concerne les actifs non cotés ou les actifs non négociés sur une bourse de valeurs ou un autre Marché réglementé, ainsi que pour les actifs cotés ou non cotés sur un tel autre marché pour lesquels aucun prix d'évaluation n'est disponible ou pour les actifs pour lesquels les cours cotés ne sont pas représentatifs de la juste valeur de marché, la valeur sera déterminée avec prudence et de bonne foi par le Conseil d'administration en fonction des prix d'achat et de vente prévisibles;

(iv) les actions ou parts d'OPC à capital variable sous-jacentes seront évaluées à leur dernière valeur liquidative déterminée et disponible ou, si cette valeur n'est pas représentative de leur juste valeur de marché, leur valeur sera déterminée de façon juste et équitable. Les parts ou les actions d'un OPC du type ouvert seront évaluées à leur dernière valeur boursière disponible;

(v) Les instruments du marché monétaire dont l'échéance résiduelle est supérieure à nonante jours au moment de l'achat seront évalués à leur prix du marché. Les Instruments du marché monétaire d'une durée résiduelle inférieure à quatre-vingt-dix jours au moment de l'achat ou les titres dont le taux d'intérêt applicable ou le taux d'intérêt de référence est ajusté au moins tous les quatre-vingt-dix jours en fonction des conditions de marché seront évalués au coût plus les intérêts courus à compter de la date d'achat, ajusté d'un montant égal à (i) tout intérêt couru payé à la date d'acquisition et (ii) toute prime ou décote sur leur valeur nominale payée ou créditée au moment de l'achat, multipliée par une fraction dont le numérateur est le nombre de jours écoulés depuis la date d'achat jusqu'au Jour d'évaluation pertinent et dont le dénominateur est le nombre de jours entre l'achat et l'échéance de ces instruments;

Notes relatives aux États financiers (suite)

Pour la période clôturée au 30 avril 2023

2 – Principales méthodes comptables (suite)

a) Évaluation des investissements (suite)

(vi) Les actifs liquides qui, par ailleurs, ne sont pas décrits ci-avant peuvent être évalués à leur valeur nominale, majorée des intérêts courus ou sur la base des coûts amortis. Tous les autres actifs, lorsque la pratique le permet, peuvent être évalués de la même manière;

(vii) La valeur nette de liquidation de contrats à terme standardisés ou de gré à gré et de contrats d'options qui ne sont pas négociés sur des places boursières ou d'autres marchés réglementés sera déterminée, conformément aux politiques arrêtées, sur une base appliquée invariablement pour chaque type de contrat différent. La valeur de liquidation des contrats futures, forwards et d'option échangés sur des bourses de valeurs ou autres Marchés réglementés sera déterminée en fonction de leur dernier prix de règlement disponible sur les bourses de valeurs et/ou Marchés réglementés sur lesquels les contrats futures, forwards ou d'option concernés sont négociés par le Fonds ; à condition que si un contrat future, forward ou d'option ne peut pas être liquidé le jour de détermination des actifs nets, la base de détermination de la valeur de liquidation de ce contrat sera la valeur estimée juste et raisonnable ;

b) Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur la vente d'investissements

La plus-value ou moins-value nette réalisée sur la vente d'investissements est déterminée sur la base du coût moyen des investissements vendus.

c) Devises étrangères

L'actif et le passif exprimés en devises autres que la devise du Compartiment sont convertis dans la devise du Compartiment aux taux de change en vigueur à la date de clôture.

Le revenu et les dépenses exprimés en devises autres que la devise du Compartiment sont convertis dans la devise du Compartiment aux taux de change en vigueur à la date de clôture.

Les taux de change utilisés au 30 avril 2023 sont les suivants :

1 USD =	3,672002	AED
	1,513203	AUD
	106,145844	BDT
	5,002852	BRL
	1,356300	CAD
	0,890050	CHF
	801,924619	CLP
	6,923242	CNH
	6,928182	CNY
	4 651,162791	COP
	6,751283	DKK
	0,905797	EUR
	0,795608	GBP
	7,849910	HKD
	337,975997	HUF
	14 669,209330	IDR
	81,833061	INR
	136,165021	JPY
	1 338,688086	KRW
	320,821303	LKR
	18,039145	MXN
	10,691071	NOK
	55,386320	PHP
	283,687943	PKR
	3,750699	SAR
	10,257252	SEK
	1,334150	SGD
	34,147174	THB
	19,448064	TRY
	30,742745	TWD

Notes relatives aux États financiers (suite)

Pour la période clôturée au 30 avril 2023

2 – Principales méthodes comptables (suite)

c) Devises étrangères (suite)

1,000000	USD
23 460,960961	VND
18,283875	ZAR

Les divers éléments de l'état consolidé de l'actif net et l'état consolidé des résultats et variations de l'actif net du Fonds entre le 1er novembre 2022 et le 30 avril 2023 sont égaux à la somme totale des éléments correspondants des états financiers de chaque Compartiment convertis en USD, le cas échéant, aux taux de change en vigueur au 30 avril 2023 (voir note 2 (g) pour plus de précisions).

d) Coût des titres d'investissement

Le coût des titres de placement exprimé en devises autres que la devise du Compartiment est converti dans la devise du Compartiment aux taux de change en vigueur à la date de clôture.

e) Revenus

Les dividendes sont comptabilisés sur une base ex-dividende, nets de retenues à la source dans le pays d'origine. Les intérêts sont comptabilisés selon la méthode de comptabilité d'exercice.

f) Contrats de change à terme

Les contrats de change à terme sont évalués au taux à terme applicable à la date de l'État de l'actif net pour la période, jusqu'à leur échéance. La plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme en cours à la clôture de l'exercice est publiée dans l'État de l'actif net sous « plus-value/(moins-value) latente sur contrats de change à terme ».

g) États consolidés

Conversion des devises

La situation nette d'ouverture est maintenue au taux de change de clôture de l'exercice précédent. Les différences de taux de change cumulées sont incluses dans les états consolidés des résultats et variations de l'actif net pour la période sous « conversion des devises ».

États financiers globaux de la SICAV

Les divers éléments de l'état consolidé de l'actif net de la SICAV au 30 avril 2023 sont égaux à la somme totale des éléments correspondants des états financiers de chaque Compartiment convertis en USD aux taux de change en vigueur à la date de clôture.

Les placements réalisés par certains Compartiments de la SICAV dans d'autres Compartiments de la SICAV n'ont pas été éliminés de l'état consolidé de l'actif net au 30 avril 2023. Au 30 avril 2023, le total des placements intra-SICAV s'élevait à 28 227 217 USD. Par conséquent, l'actif net consolidé à la date de clôture aurait dû s'élever à 3 679 339 010 USD, sans prise en compte des placements intra-SICAV.

Compartiments	Placements Intra-SICAV	Montant (USD)
RBC Funds (Lux) - Growth Portfolio	RBC Funds (Lux) - Global Equity Focus Fund	7 556 476
	RBC Funds (Lux) - European Equity Focus Fund	4 292 627
	RBC Funds (Lux) - U.S. Equity Focus Fund	8 828 494
	RBC Funds (Lux) - Asia ex-Japan Equity Fund	1 422 786
	RBC Funds (Lux) - Japan Ishin Fund	1 907 350
	RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Fund	4 219 484
	TOTAL	28 227 217

Notes relatives aux États financiers (suite)

Pour la période clôturée au 30 avril 2023

2 – Principales méthodes comptables (suite)

g) États consolidés (suite)

Fonds non RBC	Frais de gestion (points de base)	TER (points de base)
ISHS VI CORE S&P500 UCITS CAP	-	7
BLUB IG GL AB-C-USD(BHEDG)-CAP.	Upto 200	upto 200 + 11
BLUEB GL HY BD -C- USD/CAP	Upto 200	upto 200 + 20

3 - Coûts

3.1. Total Expense Ratio

Le total expense ratio (« TER ») est le ratio entre les coûts d'un Compartiment par rapport à son actif net moyen (à l'exclusion des Frais de transaction et des Dépenses extraordinaires éventuelles). Le TER se compose des frais de gestion et de tous les frais d'exploitation prélevés sur les actifs de chaque Compartiment, tels que décrits dans les notes 3.2 et 3.3, ainsi que de la taxe d'abonnement luxembourgeoise basée sur les actifs, jusqu'au taux maximum spécifié dans la note 4. Le TER maximum de chaque Catégorie de chaque Compartiment est indiqué à l'Annexe du Prospectus pour chaque Compartiment. Les commissions de performance ne sont pas incluses dans le calcul du TER.

Les TER réels appliqués sont les suivants :

	Catégorie A	Catégorie B	Catégorie O
RBC Funds (Lux) - Global Equity Focus Fund	1,80%	0,80%	0,70%
RBC Funds (Lux) - Global Equity Leaders Fund	1,80%	0,80%	0,70%
RBC Funds (Lux) - Ansvarlige Globale Investeringer Fund	1,80%	0,80%	0,70%
RBC Funds (Lux) – Vision Global Horizon Equity Fund	1,80%	0,80%	0,70%
RBC Funds (Lux) - European Equity Focus Fund	1,90%	1,00%	0,70%
RBC Funds (Lux) - Canadian Equity Value Fund*	1,65%	0,90%	0,60%
RBC Funds (Lux) - U.S. Equity Focus Fund	1,55%	0,80%	0,60%
RBC Funds (Lux) - Asia ex-Japan Equity Fund	1,70%	1,15%	0,90%
RBC Funds (Lux) - Japan Ishin Fund	1,80%	1,05%	0,75%
RBC Funds (Lux) - China Equity Fund	2,20%	1,30%	1,00%
RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Value Equity Fund	1,90%	1,15%	1,05%
RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Fund	2,20%	1,25%	1,05%
RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Focus Fund	2,20%	1,25%	1,05%
RBC Funds (Lux) - Emerging Markets ex-China Equity Fund	2,20%	1,25%	1,05%
RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Small Cap Equity Fund	2,50%	1,55%	1,30%
RBC Funds (Lux) - Growth Portfolio	1,50%	0,75%	0,15%

Au 30 avril 2023, pour les Compartiments investissant une partie substantielle de leurs actifs dans d'autres OPCVM et/ou OPC, le TER maximum imputé à la fois au Compartiment concerné et aux OPCVM et autres OPC dans lesquels ces Compartiments ont investi s'établissent comme suit :

	Catégorie A	Catégorie B	Catégorie O
RBC Funds (Lux) - Growth Portfolio	2,20%	1,45%	0,85%

3.2. Commissions de gestion

Le Fonds verse une commission de gestion pour les services de gestion de portefeuille du Gestionnaire d'investissement. Cette commission de gestion est calculée en pourcentage de la valeur de l'actif net moyen de chaque Compartiment ou Catégorie qu'elle gère. Les commissions de gestion sont courues à chaque Jour d'évaluation et payables mensuellement. Le taux maximum est précisé dans l'Annexe du prospectus pour chaque Catégorie d'un Compartiment.

* Veuillez vous référer à la Note 1.

Notes relatives aux États financiers (suite)

Pour la période clôturée au 30 avril 2023

3 - Dépenses (suite)

3.2. Commission de gestion (suite)

Au 30 avril 2023, les commissions de gestion réelles appliquées par an et par catégorie correspondent aux taux indiqués :

	Catégorie A	Catégorie B	Catégorie O
RBC Funds (Lux) - Global Equity Focus Fund	1,60%	0,60%	0,60%
RBC Funds (Lux) - Global Equity Leaders Fund	1,60%	0,60%	0,60%
RBC Funds (Lux) - Ansvarlige Globale Investeringer Fund	1,60%	0,60%	0,60%
RBC Funds (Lux) - Vision Global Horizon Equity Fund	1,60%	0,60%	0,60%
RBC Funds (Lux) - European Equity Focus Fund	1,60%	0,70%	0,60%
RBC Funds (Lux) - Canadian Equity Value Fund*	1,35%	0,60%	0,50%
RBC Funds (Lux) - U.S. Equity Focus Fund	1,35%	0,60%	0,50%
RBC Funds (Lux) - Asia ex-Japan Equity Fund	1,40%	0,85%	0,75%
RBC Funds (Lux) - Japan Ishin Fund	1,50%	0,75%	0,60%
RBC Funds (Lux) - China Equity Fund	1,75%	0,85%	0,70%
RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Value Equity Fund	1,60%	0,85%	0,85%
RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Fund	1,90%	0,95%	0,85%
RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Focus Fund	1,90%	0,95%	0,85%
RBC Funds (Lux) - Emerging Markets ex-China Equity Fund	1,90%	0,95%	0,85%
RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Small Cap Equity Fund	2,05%	1,10%	1,00%
RBC Funds (Lux) - Growth Portfolio	1,25%	0,50%	0,00%

3.3. Honoraires du dépositaire et autres charges

Le Fonds versera au Dépositaire et agent payeur, à l'Agent administratif et domiciliataire et à l'Agent de registre et de transfert des honoraires annuels compris entre 0,005% de la valeur nette d'inventaire et un maximum de 2 % de la valeur nette d'inventaire par Compartiment, sous réserve d'honoraires minimum de 20 000 EUR par Compartiment. Ces commissions sont payables mensuellement et ne comprennent pas les commissions et frais de dépositaire délégués ou agents similaires associés aux transactions.. Le Dépositaire et agent payeur, l'Agent administratif et domiciliataire et l'Agent de registre et de transfert auront également droit au remboursement des frais et débours raisonnables non compris dans les commissions susmentionnées.

Le Fonds prend en charge tous ses frais d'exploitation et administratifs ordinaires (« Frais d'exploitation ») y compris, sans s'y limiter, les frais de constitution tels que les frais d'organisation et d'inscription ; les commissions de service de la société de gestion ; les honoraires des administrateurs et autres frais remboursables engagés par le Fonds et son Conseil d'administration ; les honoraires et frais d'avocats et de réviseurs ; les droits récurrents d'inscription et d'admission à la cote, y compris les frais de traduction ; et les frais et dépenses de préparation, d'impression et de distribution du prospectus, des KIID, des rapports financiers et des autres documents du Fonds mis à la disposition de ses actionnaires. Les Frais d'exploitation sont calculés en pourcentage de l'actif net moyen de chaque Classe d'un Compartiment. Les Frais d'exploitation sont comptabilisés chaque Jour d'évaluation et payables chaque mois à terme échu au taux maximum indiqué à la note 3.1 ci-dessus.

Étant donné que le montant annuel de ces frais varie, les Frais d'exploitation peuvent engendrer périodiquement une perte ou un excédent pour le Gestionnaire d'investissement.

Lorsqu'un Compartiment investit dans d'autres OPC et/ou OPCVM, certains frais de fonctionnement du Fonds peuvent être facturés à la fois par le Compartiment et par l'OPC et/ou l'OPCVM sous-jacent. Toutefois, lorsque l'OPC et/ou l'OPCVM sous-jacent est lié au Fonds ou à la Société de gestion par une gestion ou un contrôle commun, il n'y aura pas de duplication des frais d'entrée ou de rachat.

3.4. Commissions de performance

Le Gestionnaire d'investissement peut recevoir une commission de performance prélevée sur les actifs imputables à une Catégorie d'actions concernée (la « Commission de performance »).

Vision Global Horizon Equity Fund - Catégorie O2 (acc) USD

Les commissions de performance ont été mises en place à partir du 1er décembre 2020 sur cette catégorie d'actions.

* Veuillez vous référer à la Note 1.

Notes relatives aux États financiers (suite)

Pour la période clôturée au 30 avril 2023

3 - Dépenses (suite)

3.4. Commissions de performance (suite)

Les Jours d'évaluation lors desquels la valeur nette d'inventaire par Action dépasse le Point de référence (au sens défini ci-dessous), une Commission de performance sera calculée et acquise journalièrement au bénéfice du Gestionnaire d'investissement et sera reflétée dans la valeur nette d'inventaire de la Catégorie d'actions. Toute Commission de performance accumulée sera payable le dernier jour de l'exercice du Compartiment (un « Jour de cristallisation »).

La Commission de performance est basée sur la valeur nette d'inventaire par Action de la catégorie concernée. La Commission de performance par Action est équivalente à 15 % de la surperformance de la valeur nette d'inventaire calculée par rapport au Point de référence depuis la date la plus récente entre le 30 novembre 2020 et le dernier Jour de cristallisation auquel une Commission de performance était due (la « Période de calcul »). La Commission de performance est calculée sur la base de la valeur nette d'inventaire après déduction de toutes les charges d'exploitation, dettes, souscriptions et commissions de gestion (mais pas la Commission de performance).

À toute date à laquelle une conversion ou un rachat est effectué, toute Commission de performance acquise sur les Actions rachetées ou convertie sera cristallisée et due à cette date.

La Commission de performance totale due pour toute Période de calcul (y compris les Commissions de performance versées sur les Actions rachetées en cours de période) ne dépassera pas 1,025 % de la valeur nette d'inventaire journalière moyenne de la Catégorie (le « Plafond »), la valeur nette d'inventaire étant calculée nette de toutes commissions et charges à l'exception des Commissions de performance. Pour toute Période de calcul inférieure à un an, le Plafond sera réduit pro rata temporis.

Si, lors d'un Jour de cristallisation, les Commissions de performance acquittées depuis le dernier Jour de cristallisation et la Commission de performance due à ce Jour de cristallisation (conjointement la « Commission de performance totale ») dépassent le Plafond, la Commission de performance due à ce Jour de cristallisation sera réduite ou la Catégorie sera remboursée par le Gestionnaire d'investissement, de sorte que la Commissions de performance totale ajustée de tout remboursement sera égale au Plafond.

Si un tel ajustement est nécessaire, la Marque de référence fixée le Jour de cristallisation sera ajustée à la baisse de façon à correspondre à la valeur nette d'inventaire par Action qui, sans plafond, aurait rapporté une Commission de performance totale égale au plafond.

Le **Point de référence** est :

- pour le premier Jour d'évaluation suivant le lancement de la Commission de performance, la valeur nette d'inventaire par Action au Jour d'évaluation précédent, ajustée de manière à refléter le rendement cumulé subséquent de l'indice de référence concerné (tel qu'indiqué dans l'Annexe du prospectus consacrée au Compartiment concerné).
- pour tous les autres Jours d'évaluation pour lesquels le Jour d'évaluation n'est pas un Jour de cristallisation, le Point de référence du Jour d'évaluation ajusté de manière à refléter le rendement cumulé subséquent de l'indice de référence concerné ; et
- pour tous les Jours d'évaluation pour lesquels le Jour d'évaluation est un Jour de cristallisation auquel une Commission de performance a été payée, la valeur nette d'inventaire par Action après Commissions de performance du Jour d'évaluation précédent ajusté de manière à refléter les rendements cumulés subséquents de l'indice de référence concerné et sous réservation de tout ajustement effectué conformément au plafond décrit ci-dessus.

Le Point de référence sera réduit des dividendes versés aux actionnaires.

Lors de tout Jour d'évaluation auquel une souscription est reçue, au lieu d'être basé sur le Point de référence du Jour d'évaluation précédent, le nouveau Point de référence sera calculé en prenant une moyenne pondérée du Point de référence du jour précédent pour les Actions en circulation détenues à cette date et la VNI à la clôture du jour précédent pour les nouvelles Actions. Cette valeur sera ensuite ajustée de manière à refléter le rendement cumulé subséquent de l'indice de référence concerné de la façon normale.

Veuillez noter qu'une commission de performance peut être facturée même si la performance de la Catégorie d'Actions est négative pour autant que la performance de la Catégorie d'Actions dépasse la performance de l'indice de référence concerné au cours de la Période de calcul.

Aucune commission de performance n'a été facturée au cours de cette période.

Notes relatives aux États financiers (suite)

Pour la période clôturée au 30 avril 2023

4 - Fiscalité

En vertu du droit et de la pratique actuels, le Fonds n'est pas assujetti à l'impôt sur le revenu luxembourgeois et les dividendes payés par le Fonds ne sont pas soumis à une retenue fiscale à la source au Luxembourg.

Toutefois, en ce qui concerne les Actions de Catégorie A et B, le Fonds est soumis au Luxembourg à une taxe d'abonnement au taux de 0,05 % par an de son actif net, payable chaque trimestre et calculée sur l'actif net total de la catégorie concernée à la fin du trimestre concerné.

Un taux réduit de 0,01 % par an de l'actif net sera applicable aux Actions de Catégorie O qui sont uniquement vendues à et détenues par des investisseurs institutionnels. Cette taxe est due chaque trimestre et calculée sur l'actif net total de la Catégorie à la fin du trimestre concerné.

Pour les Compartiments qui investissent dans d'autres fonds d'investissement luxembourgeois eux-mêmes soumis à la taxe de souscription prévue par la loi du 17 décembre 2010 modifiée relative aux organismes de placement collectif, aucune taxe de souscription n'est due par le Compartiment sur la partie de l'actif qui y est investie.

5 - Contrats de change à terme

Au 30 avril 2023, le Fonds a conclu les contrats à terme sur devises étrangères suivants :

RBC Funds (Lux) - Global Equity Focus Fund

Catégorie d'actions	Achat	Vente	Date d'échéance	Plus-value / (moins-value) latente nette (en USD)
NOK Actions O NOK (Couvertes)	689 804 366 USD	66 027 590	15/05/2023	(1 446 726)
GBP Actions O GBP (Couvertes)	12 556 009 USD	15 665 774	15/05/2023	122 390
GBP Actions B (dist) GBP (Couvertes)	14 886 610 USD 33 486 GBP	18 571 819 26 864	15/05/2023 02/05/2023	146 886 (283)
USD	5 131 GBP	4 117	03/05/2023	(44)
USD	18 064 USD	22 542	02/05/2023	165
GBP	4 921 USD	5 413	02/05/2023	21
EUR	1 134 741 USD	1 427 878	03/05/2023	(1 457)
CHF	33 USD	37	02/05/2023	-
TOTAL				(1 179 048)

RBC Funds (Lux) - Global Equity Leaders Fund

Catégorie d'actions	Achat	Vente	Date d'échéance	Plus-value / (moins-value) latente nette (en USD)
CHF	33 USD	37	02/05/2023	-
EUR	1 075 USD	1 186	02/05/2023	1
TOTAL				1

RBC Funds (Lux) - Ansvarlige Globale Investeringer Fund

Catégorie d'actions	Achat	Vente	Date d'échéance	Plus-value / (moins-value) latente nette (en USD)
NOK Actions O1 NOK (Couvertes)	767 158 715 USD	73 453 294	15/05/2023	(1 630 361)
NOK Actions O NOK (Couvertes)	204 844 794 USD	19 613 580	15/05/2023	(435 601)
EUR	166 USD	183	02/05/2023	1
CHF	33 USD	37	02/05/2023	-
TOTAL				(2 065 961)

Notes relatives aux États financiers (suite)
Pour la période clôturée au 30 avril 2023

5 – Contrats de change à terme (suite)

RBC Funds (Lux) – Vision Global Horizon Equity Fund

	Catégorie d'actions	Achat	Vente	Date d'échéance	Plus-value / (moins-value) latente nette (en USD)
NOK	Actions O NOK (Couvertes)	30 479 658 USD	2 917 467	15/05/2023	(63 900)
EUR		4 033 USD	4 445	02/05/2023	9
CHF		33 USD	37	02/05/2023	-
USD		1 382 338 GBP	1 100 000	03/05/2023	(412)
				TOTAL	(64 303)

RBC Funds (Lux) - European Equity Focus Fund

	Catégorie d'actions	Achat	Vente	Date d'échéance	Plus-value / (moins-value) latente nette (en EUR)
GBP	Actions O GBP (Couvertes)	901 326 EUR	1 022 483	15/05/2023	3 001
EUR		4 954 GBP	4 391	02/05/2023	(44)
EUR		5 031 NOK	59 088	05/05/2023	25
CHF		33 EUR	34	02/05/2023	-
				TOTAL	2 982

RBC Funds (Lux) - U.S. Equity Focus Fund

	Catégorie d'actions	Achat	Vente	Date d'échéance	Plus-value / (moins-value) latente nette (en USD)
EUR		1 141 USD	1 258	02/05/2023	1
USD		7 570 GBP	6 024	03/05/2023	(2)
CHF		33 USD	37	02/05/2023	-
				TOTAL	(1)

RBC Funds (Lux) - Asia ex-Japan Equity Fund

	Catégorie d'actions	Achat	Vente	Date d'échéance	Plus-value nette latente (en USD)
CHF		33 USD	37	02/05/2023	-
EUR		1 066 USD	1 177	02/05/2023	1
				TOTAL	1

RBC Funds (Lux) - Japan Ishin Fund

	Catégorie d'actions	Achat	Vente	Date d'échéance	Plus-value nette latente (en USD)
CHF		33 USD	37	02/05/2023	-
EUR		1 070 USD	1 181	02/05/2023	1
				TOTAL	1

Notes relatives aux États financiers (suite)
Pour la période clôturée au 30 avril 2023

5 – Contrats de change à terme (suite)

RBC Funds (Lux) - China Equity Fund

Catégorie d'actions	Achat	Vente	Date d'échéance	Plus-value / (moins-value) latente nette (en USD)
EUR	1 260 USD	1 390	02/05/2023	2
CHF	33 USD	37	02/05/2023	-
			TOTAL	2

RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Value Equity Fund

Catégorie d'actions	Achat	Vente	Date d'échéance	Plus-value / (moins-value) latente nette (en USD)
GBP	Actions O GBP (Couvertes)	724 132 USD	903 210	15/05/2023
USD	Actions O GBP (Couvertes)	33 432 GBP	26 807	15/05/2023
EUR	Actions O EUR (Couvertes)	793 USD	872	15/05/2023
USD	Actions O EUR (Couvertes)	26 EUR	23	15/05/2023
GBP	Actions B (dist) GBP (Couvertes)	3 222 300 USD	4 020 372	15/05/2023
USD		3 357 GBP	2 694	02/05/2023
EUR		1 392 USD	1 535	02/05/2023
GBP		2 838 USD	3 571	03/05/2023
CHF		33 USD	37	02/05/2023
USD		46 722 MXN	840 213	02/05/2023
			TOTAL	38 609

RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Fund

Catégorie d'actions	Achat	Vente	Date d'échéance	Plus-value / (moins-value) latente nette (en USD)
GBP	Actions O GBP (Couvertes)	1 113 813 USD	1 389 673	15/05/2023
USD	Actions B EUR (Couvertes)	163 257 EUR	148 769	15/05/2023
EUR	Actions B EUR (Couvertes)	470 642 USD	517 612	15/05/2023
GBP	Actions B (dist) GBP (Couvertes)	890 666 USD	1 111 263	15/05/2023
USD	Actions B (dist) GBP (Couvertes)	35 212 GBP	28 233	15/05/2023
EUR	Actions A EUR (Couvertes)	38 230 USD	42 047	15/05/2023
USD		13 649 EUR	12 406	02/05/2023
EUR		2 785 USD	3 065	02/05/2023
USD		13 132 GBP	10 540	02/05/2023
USD		669 248 GBP	532 557	03/05/2023
ZAR		835 958 USD	45 565	04/05/2023
USD		3 140 EUR	2 845	03/05/2023
EUR		6 450 298 USD	7 118 884	03/05/2023
CHF		33 USD	37	02/05/2023
HKD		1 733 506 USD	220 948	02/05/2023
			TOTAL	24 816

RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Focus Fund

Catégorie d'actions	Achat	Vente	Date d'échéance	Plus-value nette latente (en USD)
CHF	33 USD	37	02/05/2023	-
EUR	1 225 USD	1 351	02/05/2023	2
			TOTAL	2

Notes relatives aux États financiers (suite)

Pour la période clôturée au 30 avril 2023

5 – Contrats de change à terme (suite)

RBC Funds (Lux) - Emerging Markets ex-China Equity Fund

Catégorie d'actions	Achat	Vente	Date Plus-value nette d'échéance latente (en USD)	
EUR	1 064 USD	1 175	02/05/2023	1
CHF	33 USD	37	02/05/2023	-
			TOTAL	1

RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Small Cap Equity Fund

Catégorie d'actions	Achat	Vente	Date Plus-value nette d'échéance latente (en USD)	
EUR	1 064 USD	1 174	02/05/2023	1
CHF	33 USD	37	02/05/2023	-
			TOTAL	1

RBC Funds (Lux) - Growth Portfolio

Catégorie d'actions	Achat	Vente	Date Plus-value nette d'échéance latente (en USD)	
GBP	Actions O GBP (Couvertes)	5 574 134 USD	6 954 245	15/05/2023 54 777
EUR	Actions O EUR (Couvertes)	4 911 540 USD	5 401 809	15/05/2023 26 332
GBP		11 020 USD	13 748	02/05/2023 104
USD		1 GBP	1	02/05/2023 -
EUR		83 USD	91	02/05/2023 1
CHF		33 USD	37	02/05/2023 -
			TOTAL	81 214

6 - Politique de distribution

Catégories d'Actions de capitalisation

Les Catégories de capitalisation ont pour politique de réinvestir l'ensemble des revenus nets et des plus-values et de ne pas payer de dividendes.

Le Conseil d'administration aura toutefois la possibilité, pour tout exercice financier du Fonds, de proposer aux actionnaires de tout Compartiment ou de toute Catégorie, lors de l'Assemblée générale annuelle, le paiement d'un dividende sur tout ou partie du revenu d'investissement net courant de ce Compartiment ou de cette Catégorie, s'il juge cette proposition opportune. Le Conseil d'administration peut proposer le paiement d'un dividende uniquement si, après déduction de cette distribution, le capital du Fonds est supérieur au capital minimum requis en droit luxembourgeois.

Catégories d'Actions de distribution

Le Conseil d'administration peut déterminer à tout moment quels Compartiments, le cas échéant, offriront des Catégories d'Actions de distribution. Pour les Compartiments offrant des Catégories d'Actions de distribution, la fréquence de paiement du dividende est déterminée en fonction du type de fonds, les dividendes étant normalement payés comme suit :

- Trimestriellement pour les Obligations et les Catégories d'Actions de distribution de Compartiments d'allocation sans revenu à distribuer.
- Annuellement pour les Catégories d'actions de distribution d'actions.
- Une fois par trimestre pour les Catégories d'Actions de distribution du Growth Portfolio.

Des Catégories d'Actions de distribution présentant d'autres fréquences de paiement peuvent être créées à la discréption du Conseil d'administration.

Les Catégories de distribution émises à la date de relevé des dividendes peuvent recevoir des dividendes qui, sauf si l'actionnaire a choisi par écrit de recevoir le paiement des dividendes en espèces, sont réinvestis en Actions supplémentaires. Lorsqu'un actionnaire a choisi de recevoir des dividendes en espèces, le paiement sera fait dans la devise de la Catégorie d'Actions concernée.

Notes relatives aux États financiers (suite)

Pour la période clôturée au 30 avril 2023

6 - Politique de distribution (suite)

Le Conseil d'administration a décidé de verser les dividendes comme détaillé ci-dessous :

Compartiment	Catégorie d'actions	Date ex	Date de paiement	Montant par action
RBC Funds (Lux) - Global Equity Focus Fund	B (dist) GBP	2 novembre 2022	8 novembre 2022	USD 0,6500
RBC Funds (Lux) - Global Equity Focus Fund	B (dist) GBP (Couvertes)	2 novembre 2022	8 novembre 2022	0,5000 USD
RBC Funds (Lux) - Global Equity Focus Fund	O (dist)	2 novembre 2022	8 novembre 2022	0,6000 USD
RBC Funds (Lux) – Vision Global Horizon Equity Fund	O1 (dist) USD	2 novembre 2022	8 novembre 2022	0,4300 USD
RBC Funds (Lux) – Vision Global Horizon Equity Fund	O (dist)	2 novembre 2022	8 novembre 2022	0,4900 USD
RBC Funds (Lux) - U.S. Equity Focus Fund	Actions O1 (dist) GBP	2 novembre 2022	8 novembre 2022	0,3100 USD
RBC Funds (Lux) - U.S. Equity Focus Fund	Actions O (dist)	2 novembre 2022	8 novembre 2022	0,3700 USD
RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Value Equity Fund	B (dist) GBP (Couvertes)	2 novembre 2022	8 novembre 2022	2,5000 USD
RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Fund	B (dist) GBP	2 novembre 2022	8 novembre 2022	1,8500 USD
RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Fund	B (dist) USD	2 novembre 2022	8 novembre 2022	1,0500 USD
RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Fund	B (dist) GBP (Couvertes)	2 novembre 2022	8 novembre 2022	1,7500 USD
RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Fund	Actions O1 CHF	2 novembre 2022	8 novembre 2022	0,7000 USD

7 - Swing pricing

Un Compartiment peut subir une réduction de valeur, appelée « dilution », lorsqu'il négocie les actifs sous-jacents, résultant des entrées et sorties nettes du Compartiment. Ceci est dû aux frais de transaction et aux autres frais encourus en cas de liquidation et d'achat des actifs sous-jacents et aux écarts entre les prix d'achat et de vente (« frais de négociation »). Pour contrer cet effet et protéger les intérêts des actionnaires, le Conseil d'administration a mis en place, depuis le 1er septembre 2017, un mécanisme de swing pricing qui fait partie de ses méthodes d'évaluation. Cela signifie que dans certaines circonstances, des ajustements à la valeur nette d'inventaire par action peuvent avoir lieu, en vue de contrecarrer l'impact des frais de négociation et autres frais s'ils sont estimés importants.

Si, un Jour d'évaluation, les opérations cumulées nettes d'un ou plusieurs investisseur(s) dans un Compartiment dépassent un seuil prédéfini, la valeur nette d'inventaire par Action pourrait être ajustée respectivement à la hausse ou à la baisse pour refléter les frais attribuables aux entrées et sorties nettes. Normalement, ces ajustements augmenteront la valeur nette d'inventaire par Action s'il y a des souscriptions nettes vers le Compartiment et la diminueront s'il y a des rachats nets sortant du Compartiment. Il incombe au Conseil d'administration de fixer ce seuil, qui sera un pourcentage de l'actif net des différents Compartiments. Ce seuil se fonde sur des critères objectifs tels que la taille d'un Compartiment, les frais de négociation pour un Compartiment et peut être révisé en cas de besoin.

Sauf pour les Compartiments de distribution, le mécanisme de swing pricing peut s'appliquer à tous les Compartiments du Fonds. Le pourcentage permettant l'ajustement de la valeur nette d'inventaire sera fixé par le Conseil d'administration et revu périodiquement par la suite pour refléter une approximation des frais de négociation et autres frais actuels. L'ampleur de l'ajustement peut varier d'un Compartiment à l'autre à cause de différences de frais de transactions de certains territoires sur la vente et l'achat, mais ne pourra dépasser 2% de la valeur nette d'inventaire initiale par Action.

La valeur nette d'inventaire par Action de chaque Catégorie d'un Compartiment sera calculée séparément, mais les ajustements réalisés au niveau d'un Compartiment et leur pourcentage, affecteront de manière égale la valeur nette d'inventaire par Action de toutes les Catégories du Compartiment. Si le mécanisme de swing pricing est appliqué à un Compartiment un certain Jour d'évaluation, l'ajustement de la valeur nette d'inventaire s'appliquera à toutes les transactions reçues ce même jour. À la suite de l'application du mécanisme de swing pricing, les investisseurs sont avertis que la volatilité de la valeur nette d'inventaire du Compartiment pourrait ne pas refléter la performance réelle du portefeuille.

Notes relatives aux États financiers (suite)

Pour la période clôturée au 30 avril 2023

7 - Swing pricing (suite)

Le mécanisme de swing pricing peut s'appliquer aux Compartiments suivants :

Les Compartiments d'actions

RBC Funds (Lux) - Global Equity Focus Fund
 RBC Funds (Lux) - Global Equity Leaders Fund
 RBC Funds (Lux) - Ansvarlige Globale Investeringer Fund
 RBC Funds (Lux) - Vision Global Horizon Equity Fund
 RBC Funds (Lux) - European Equity Focus Fund
 RBC Funds (Lux) - Canadian Equity Value Fund*
 RBC Funds (Lux) - U.S. Equity Focus Fund
 RBC Funds (Lux) - Asia ex-Japan Equity Fund
 RBC Funds (Lux) - Japan Ishin Fund
 RBC Funds (Lux) - China Equity Fund
 RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Value Equity Fund
 RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Fund
 RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Equity Focus Fund
 RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Ex-China Equity Fund
 RBC Funds (Lux) - Emerging Markets Small Cap Equity Fund

Au 30 avril 2023, aucun ajustement tel qu'indiqué ci-dessus n'a eu lieu.

8 - Exposition globale

Tous les Compartiments utilisent l'approche par les engagements pour surveiller leur exposition globale.

9 - Informations correspondant aux Orientations de l'ESMA sur les fonds cotés et autres questions relatives aux OPCVM

Au cours de l'exercice, chaque Compartiment peut avoir recours à des techniques de gestion de portefeuille efficaces en ce qui concerne les Valeurs mobilières et les Instruments du marché monétaire.

Au 30 avril 2023, le Fonds ne détenait aucun placement dans des produits dérivés et, au cours de l'exercice sous revue, le Fonds n'a effectué aucune opération sur dérivés, à l'exception de contrats de change à terme. Les contrats de change à terme en cours le 30 avril 2023 sont indiqués à la note 5 du Rapport annuel.

Le Fonds reçoit une garantie en vue de réduire son risque de contrepartie. Tous les actifs reçus par le Fonds dans le cadre de techniques de gestion efficace de portefeuille seront considérés comme des garanties.

Une garantie reçue par le Fonds peut être utilisée pour réduire son exposition au risque de contrepartie si elle satisfait aux critères prévus par les lois, règlements et circulaires applicables émis par la CSSF à tout moment, notamment en termes de liquidité, d'évaluation, de qualité de crédit de l'émetteur, de corrélation, de diversification de garantie, de risques liés à la gestion de garantie et d'applicabilité.

Les garanties sont évaluées quotidiennement, selon les cours de marché disponibles, en tenant compte des décotes appropriées, qui sont calculées par le Gestionnaire d'investissement pour chaque catégorie d'actifs en fonction des marges de sécurité stipulées dans sa politique de décote définie dans le Prospectus.

Il n'a été reçu aucune garantie qui pourrait être attribuée au risque de contrepartie du Fonds.

Accords de commission accessoires

Le Gestionnaire d'investissement ou un Gestionnaire d'investissement délégué peut conclure des accords de commission accessoire, y compris des accords de partage de commission. Les avantages de tels accords aideront le Gestionnaire d'investissement ou un Gestionnaire d'investissement délégué à fournir les services d'investissement au Fonds. Les accords de commission douce sont soumis aux conditions suivantes : (i) le Gestionnaire d'investissement ou un Gestionnaire d'investissement délégué agiront à tout moment au mieux des intérêts du Fonds lorsqu'ils concluront des accords de commission accessoire ; (ii) les services fournis seront en lien direct avec les activités du Gestionnaire d'investissement ou du Gestionnaire d'investissement délégué ; (iii) les commissions seront assignées par le Gestionnaire d'investissement ou un Gestionnaire d'investissement délégué à des prestataires de services qui sont des personnes morales et non physiques ; (iv) la rémunération payée à des prestataires de service

* Veuillez vous référer à la Note 1.

Notes relatives aux États financiers (suite) Pour la période clôturée au 30 avril 2023

9 - Informations correspondant aux Orientations de l'ESMA sur les fonds cotés et autres questions relatives aux OPCVM (suite)

sera calculée à des conditions de pleine concurrence ; et (v) un Gestionnaire d'investissement délégué fournira des rapports au Gestionnaire d'investissement relatifs aux accords de commission accessoire qu'il a conclus et le Gestionnaire d'investissement fournira à son tour des rapports au Conseil d'administration concernant tous les accords de commission accessoire. A compter du 1er janvier 2018, en ce qui concerne les compartiments gérés par RBC Global Asset Management (UK) Limited, ce dernier paie directement tous les biens et services de recherche et n'utilise pas les accords de commissions indirectes.

10 - Événements survenus au cours de la période

10.1 - Clôture du RBC Funds (Lux) - Canadian Equity Value Fund

Le Fonds « RBC Funds (Lux) - Canadian Equity Value Fund » a été mis en liquidation le 30 novembre 2022.

La décision de liquidation a été prise en raison de la petite taille du fonds et du peu d'intérêt des investisseurs. Par conséquent, le Conseil d'administration a estimé qu'il n'était plus dans le meilleur intérêt de nos investisseurs de continuer à exploiter ce Fonds.

Le Compartiment utilise la méthode comptable de la continuité d'exploitation, a comptabilisé les frais de liquidation dans la VNI (le cas échéant) et a reversé tous les frais d'établissement non amortis.

Informations concernant la politique de rémunération

La directive européenne 2014/91/UE modifiant la directive 2009/65/CE relative aux organismes de placement collectif en valeurs mobilières, qui est applicable à la SICAV, est entrée en vigueur le 18 mars 2016. Elle est transposée en droit national par la loi luxembourgeoise du 10 mai 2016 mettant en œuvre la directive 2014/91/UE. En raison de ces nouveaux règlements, la SICAV est tenue de publier dans le rapport annuel des informations relatives à la rémunération des employés identifiés au sens de la Loi.

Candriam détient une double licence, premièrement, en tant que société de gestion, conformément au chapitre 15 de la Loi du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif et, deuxièmement, en tant que gestionnaire de fonds de placement alternatifs, conformément à la Loi du 12 juillet 2013 relative aux gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs. Les responsabilités qui incombent à Candriam selon ces deux lois sont relativement similaires et Candriam estime que son personnel est rémunéré de la même manière pour les tâches portant sur l'administration d'OPCVM et celles portant sur d'autres fonds d'investissement alternatifs.

Au cours de son exercice comptable clôturé le 31 décembre 2022, Candriam a payé les montants suivants à son personnel :

- Montant total brut des rémunérations fixes payées (hors paiement ou avantages pouvant être considérés comme faisant partie d'une politique générale et non discrétionnaire et n'ayant aucun effet incitant sur la gestion du risque) : EUR 16 496 391.
- Montant total brut des rémunérations variables payées : EUR 7 603 281.
- Nombre de bénéficiaires : 147.

Le montant cumulé des rémunérations, réparti entre les cadres supérieurs et les membres du personnel du gestionnaire d'investissement, dont les activités ont une influence notable sur le profil de risque du fonds. Le système de Candriam n'autorise pas une telle identification pour chacun des fonds sous gestion. Les chiffres ci-dessous indiquent le montant général cumulé des rémunérations de Candriam.

- Montant cumulé des rémunérations des cadres supérieurs : EUR 4 123 181.
- Montant cumulé des rémunérations des membres du personnel de Candriam dont les activités ont une influence notable sur le profil de risque des fonds dont elle est la société de gestion (hors cadres supérieurs) : EUR 2 274 454.

Rémunérations versées par Candriam au personnel de sa succursale belge (Candriam - Succursale belge) agissant en qualité de gestionnaire d'investissement au cours de l'exercice clôturé le 31 décembre 2022 :

- Montant total brut des rémunérations fixes payées (hors paiement ou avantages pouvant être considérés comme faisant partie d'une politique générale et non discrétionnaire et n'ayant aucun effet incitant sur la gestion du risque) : EUR 24 652 347.
- Montant total brut des rémunérations variables payées : EUR 10 435 950.
- Nombre de bénéficiaires : 256.

Le montant cumulé des rémunérations, réparti entre les cadres supérieurs et les membres du personnel du gestionnaire d'investissement, dont les activités ont une influence notable sur le profil de risque du fonds. Le système du gestionnaire d'investissement n'autorise pas une telle identification pour chacun des fonds sous gestion. Les chiffres ci-dessous indiquent le montant général cumulé des rémunérations au niveau du gestionnaire d'investissement.

- Montant cumulé des rémunérations des cadres supérieurs : EUR : 5 059 679.
- Montant cumulé des rémunérations des membres du personnel du gestionnaire d'investissement dont les activités ont une influence notable sur le profil de risque des fonds dont il assure les fonctions de gestionnaire d'investissement (hors cadres supérieurs) : EUR 4 582 833.

Rémunérations versées par Candriam au personnel de sa succursale française (Candriam - Succursale française) agissant en qualité de gestionnaire d'investissement au cours de l'exercice clôturé le 31 décembre 2022 :

- Montant total brut des rémunérations fixes payées (hors paiement ou avantages pouvant être considérés comme faisant partie d'une politique générale et non discrétionnaire et n'ayant aucun effet incitant sur la gestion du risque) : EUR 18 384 879.
- Montant total brut des rémunérations variables payées : EUR 9 558 325.

Règlement de l'UE sur la divulgation des informations relatives au financement durable (SFDR) (suite)

- Nombre de bénéficiaires : 202.

Le montant cumulé des rémunérations, réparti entre les cadres supérieurs et les membres du personnel du gestionnaire d'investissement, dont les activités ont une influence notable sur le profil de risque du fonds. Le système du gestionnaire d'investissement n'autorise pas une telle identification pour chacun des fonds sous gestion. Les chiffres ci-dessous indiquent le montant général cumulé des rémunérations au niveau du gestionnaire d'investissement.

- Montant cumulé des rémunérations des cadres supérieurs : EUR 3 634 215.
- Montant cumulé des rémunérations des membres du personnel du gestionnaire d'investissement dont les activités ont une influence notable sur le profil de risque des fonds dont il assure les fonctions de gestionnaire d'investissement (hors cadres supérieurs) : EUR 3 398 975. La politique de rémunération a été revue pour la dernière fois par le comité de rémunération de Candriam le 29 janvier 2021 et adoptée par le Conseil d'administration de Candriam.

SFTR (règlement (UE) 2015/2365)

Au cours de l'exercice qui fait l'objet du présent rapport, le Fonds n'a pas effectué d'opérations relevant du règlement UE 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation. Par conséquent, aucune donnée globale, de concentration ou de transaction, ni aucune information sur la réutilisation ou la conservation des garanties ne doit être déclarée.

Informations supplémentaires pour les investisseurs en Suisse

Le prospectus de vente, les documents d'informations clés, les statuts, ainsi que les rapports annuels et semestriels de la société (tous sous forme papier) sont disponibles et peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant et service de paiement en Suisse.

Une liste des modifications apportées aux titres de placement est à la disposition des investisseurs gratuitement auprès du représentant en Suisse.

Toutes les informations dont disposent les Actionnaires sont disponibles au siège social de la Société de Gestion et sont également disponibles sur demande, gratuitement, auprès du représentant pour la Suisse.

Le Représentant et service de paiement pour la Suisse est:

RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, succursale de Zurich
Bleicherweg 7
CH-8027 Zurich