



Fonds de revenu stratégique plus RP

États financiers annuels audités
31 décembre 2018

Fonds de revenu stratégique plus RP

Table des matières

Titre	Page
Rapport de l'auditeur indépendant	1
État de la situation financière	3
État du résultat global	4
État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5
Tableau des flux de trésorerie	6
Inventaire du portefeuille	7 – 9
Notes annexes	10 – 27

Rapport de l'auditeur indépendant

À l'intention des porteurs de parts du
Fonds de revenu stratégique plus RP

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers du Fonds de revenu stratégique plus RP (le « Fonds »), qui comprennent l'état de la situation financière aux 31 décembre 2018 et 2017, et l'état du résultat global, l'état de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables (appelés collectivement, les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Fonds aux 31 décembre 2018 et 2017, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière (normes IFRS).

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues (NAGR) du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants du Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations comprennent :

- Le rapport de la direction sur le rendement du Fonds

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimerons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations. En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu le rapport de la direction sur le rendement du Fonds avant la date du présent rapport de l'auditeur. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués sur les autres informations contenues, nous avons conclu à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous aurions été tenus de signaler ce fait dans le présent rapport. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

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

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

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité du Fonds à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider le Fonds ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

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

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

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

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

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

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

Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.

Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l.

Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés
Toronto (Ontario)
Le 7 mars 2019

Fonds de revenu stratégique plus RP

État de la situation financière

Au 31 décembre

(en dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

	2018	2017
	\$	\$
Actifs		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	1 361 932 137	911 027 908
Trésorerie	43 963 043	174 549 752
Montant à recevoir à la vente de placements	14 553 639	31 326 778
Intérêts à recevoir	10 080 473	7 545 341
Souscriptions à recevoir	486 657	364 763
Actifs liés aux instruments dérivés	368 465	3 245 721
Rabais à recevoir sur les frais d'exploitation (note 8)	342 522	282 722
Total des actifs	1 431 726 936	1 128 342 985
Passifs		
Passifs courants		
Montant à payer à l'achat de placements	65 595 371	47 789 667
Placements vendus à découvert, à la juste valeur	31 054 691	32 947 033
Passifs liés aux instruments dérivés	11 175 714	129 169
Rachats à payer	1 520 041	153 272
Frais de gestion à payer (note 8)	477 256	447 613
Frais d'exploitation à payer (note 8)	295 883	249 329
Intérêts à payer	148 609	415 583
Total des passifs	110 267 565	82 131 666
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 321 459 371	1 046 211 319
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Catégorie A	65 270 729	66 327 155
Catégorie F	446 576 925	442 904 109
Catégorie M	252 092	-
Catégorie O	793 029 746	536 980 055
Catégorie A-USD	1 352 435	-
Catégorie F-USD	14 977 444	-
	1 321 459 371	1 046 211 319
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Catégorie A	9,91	10,34
Catégorie F	9,92	10,37
Catégorie M	9,48	-
Catégorie O	9,72	10,25
Catégorie A-USD	9,60 \$ US	-
Catégorie F-USD	9,58 \$ US	-

Approuvé par le fiduciaire, RP Investment Advisors LP



Chef de la direction
RP Investment Advisors LP,
Par son associé commandité, RP Investment Advisors GP Inc.

Fonds de revenu stratégique plus RP

État du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre

(en dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

	2018	2017
	\$	\$
Produits		
Produits d'intérêts à des fins de distribution	52 750 136	34 105 965
Produits dérivés	119 818	23 831
Dividendes	–	16 615
Variation de la juste valeur des placements, instruments dérivés et trésorerie		
Profits nets réalisés (pertes nettes réalisées)	(74 963 760)	34 069 318
Variation nette des profits nets latents (pertes latentes)	13 723 356	(15 279 706)
Total des produits	<u>(8 370 450)</u>	<u>52 936 023</u>
Charges		
Intérêts sur les titres vendus à découvert et frais d'emprunt	1 467 324	896 347
Frais de gestion (note 8)	6 323 403	3 464 925
Frais d'exploitation (note 8)	3 112 148	2 252 942
Charges liées aux instruments dérivés	128 299	–
Charges d'impôt	376 775	347 387
Frais de négociation	247 192	211 103
Charges du Fonds (note 8)	91 196	174 557
Total des charges	<u>11 746 337</u>	<u>7 347 261</u>
Rabais sur les frais d'exploitation (note 8)	(666 137)	(282 722)
Charges nettes	<u>11 080 200</u>	<u>7 064 539</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<u>(19 450 650)</u>	<u>45 871 484</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie		
Catégorie A	(1 595 541)	1 537 303
Catégorie F	(10 034 626)	11 093 334
Catégorie M	(4 849)	–
Catégorie O	(8 515 937)	33 240 847
Catégorie A-USD	67 904	–
Catégorie F-USD	632 399	–
	<u>(19 450 650)</u>	<u>45 871 484</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie A	(0,23)	0,38
Catégorie F	(0,20)	0,41
Catégorie M	(0,09)	–
Catégorie O	(0,13)	0,59
Catégorie A-USD	(0,20)	–
Catégorie F-USD	(0,19)	–

Fonds de revenu stratégique plus RP

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Pour les exercices clos les 31 décembre

(en dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

							2018
	Catégorie A	Catégorie F	Catégorie M	Catégorie O	Catégorie A-USD	Catégorie F-USD	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice	66 327 155	442 904 109	-	536 980 055	-	-	1 046 211 319
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 595 541)	(10 034 626)	(4 849)	(8 515 937)	67 904	632 399	(19 450 650)
Distributions aux porteurs de parts rachetables attribuables aux éléments suivants :							
Produits nets tirés des placements	(1 467 924)	(12 916 165)	(18 530)	(28 686 177)	(30 550)	(314 200)	(43 433 546)
Rabais sur les frais d'exploitation	(39 140)	(284 318)	(307)	(334 473)	(906)	(6 993)	(666 137)
	(1 507 064)	(13 200 483)	(18 837)	(29 020 650)	(31 456)	(321 193)	(44 099 683)
Transactions sur parts rachetables							
Produit de l'émission de parts rachetables	27 870 428	251 881 372	-	265 839 167	1 998 661	16 954 224	564 543 852
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 258 155	9 282 270	18 358	29 020 650	3 107	281 184	39 863 724
Transferts entrants (sortants)	(3 883 524)	2 696 968	1 186 556	-	(39 111)	39 111	-
Rachat de parts rachetables	(23 198 880)	(236 952 685)	(929 136)	(1 273 539)	(646 670)	(2 608 281)	(265 609 191)
	2 046 179	26 907 925	275 778	293 586 278	1 315 987	14 666 238	338 798 385
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 056 426)	3 672 816	252 092	256 049 691	1 352 435	14 977 444	275 248 052
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	65 270 729	446 576 925	252 092	793 029 746	1 352 435	14 977 444	1 321 459 371
	Catégorie A	Catégorie F	Catégorie M	Catégorie O	Catégorie A-USD	Catégorie F-USD	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice	16 072 664	110 483 218	-	546 023 761	-	-	672 579 643
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 537 303	11 093 334	-	33 240 847	-	-	45 871 484
Distributions aux porteurs de parts rachetables attribuables aux éléments suivants :							
Produits nets tirés des placements	(1 255 296)	(9 041 064)	-	(18 263 363)	-	-	(28 559 723)
Dividendes	(921)	(6 100)	-	(9 594)	-	-	(16 615)
Profits nets réalisés	(1 293 665)	(8 569 303)	-	(13 476 218)	-	-	(23 339 186)
Rabais sur les frais d'exploitation	(17 918)	(119 649)	-	(145 155)	-	-	(282 722)
	(2 567 800)	(17 736 116)	-	(31 894 330)	-	-	(52 198 246)
Transactions sur parts rachetables							
Produit de l'émission de parts rachetables	62 712 218	359 960 415	-	80 027 438	-	-	502 700 071
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 193 603	12 496 722	-	27 330 428	-	-	42 020 753
Transferts entrants (sortants)	(4 172 104)	4 596 581	-	(424 477)	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(9 448 729)	(37 990 045)	-	(117 323 612)	-	-	(164 762 386)
	51 284 988	339 063 673	-	(10 390 223)	-	-	379 958 438
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	50 254 491	332 420 891	-	(9 043 706)	-	-	373 631 676
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	66 327 155	442 904 109	-	536 980 055	-	-	1 046 211 319

Fonds de revenu stratégique plus RP

Tableau des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 31 décembre

(en dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

	2018	2017
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(19 450 650)	45 871 484
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profits nets réalisés) pertes nettes réalisées sur les placements	20 529 065	(7 627 726)
Variation nette (des profits latents) des pertes latentes sur les placements	(23 648 266)	19 322 343
Achats de placements	(19 800 487 587)	(14 660 702 064)
Achats pour couvrir les positions vendeur	(2 747 930 054)	(3 111 723 293)
Produit de la vente de placements	19 349 966 087	14 365 833 222
Produit des placements vendus à découvert	2 748 774 184	3 120 771 092
(Augmentation) diminution des montants à recevoir à la vente de placements	16 773 139	(28 875 552)
(Augmentation) diminution des actifs liés aux instruments dérivés	2 877 256	(1 540 944)
(Augmentation) diminution des rabais à recevoir sur les frais d'exploitation	(59 800)	(282 722)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(2 535 132)	(1 987 480)
(Augmentation) diminution des charges du Fonds payées d'avance	-	7 688
Augmentation (diminution) du montant à payer à l'achat des placements	17 805 704	45 144 491
Augmentation (diminution) des passifs liés aux instruments dérivés	11 046 545	(2 545 690)
Augmentation (diminution) des autres passifs	76 197	445 315
Augmentation (diminution) des intérêts à payer	(266 974)	361 307
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(426 530 286)	(217 528 529)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	564 421 958	504 681 598
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(264 242 422)	(164 634 214)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, nettes des distributions réinvesties	(4 235 959)	(10 177 493)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	295 943 577	329 869 891
Augmentation (diminution) de la trésorerie au cours de l'exercice	(130 586 709)	112 341 362
Trésorerie au début de l'exercice	174 549 752	62 208 390
Trésorerie à la fin de l'exercice	43 963 043	174 549 752
Information supplémentaire		
Intérêts reçus	50 215 004	32 118 485
Intérêts versés	1 734 298	535 040
Dividendes reçus	-	16 615

Fonds de revenu stratégique plus RP

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2018

(en dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

Nombre d'actions/ valeur nominale	Description du titre	Monnaie locale	Coût moyen (produit) (\$)	Juste valeur (\$)	%
Titres de créance à long terme					
4 746 000	AIR CANADA 4,75 % 06/10/2023	\$ CA	4 855 004	4 808 291	0,36 %
11 250 000	ANHEUSER-BUSCH CO/INBEV 4,9 % 01/02/2046	\$ US	14 237 324	14 266 833	1,08 %
14 844 000	ATHABASCA OIL CORP 9,875 % 24/02/2022	\$ US	19 750 365	18 730 381	1,42 %
20 861 000	BACARDI LTD 5,15 % 15/05/2038	\$ US	26 105 013	26 392 494	2,00 %
1 800 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA 7 % 31/12/2049	€	2 757 991	2 813 569	0,21 %
6 871 000	BANK OF AMERICA CORP 4,271 % 23/07/2029	\$ US	9 320 839	9 367 095	0,71 %
3 403 000	BANKUNITED INC 4,875 % 17/11/2025	\$ US	4 591 268	4 739 888	0,36 %
3 000 000	BELL CANADA 3,55 % 02/03/2026	\$ CA	2 970 330	2 975 265	0,23 %
3 404 000	BGC PARTNERS INC 5,125 % 27/05/2021	\$ US	4 500 653	4 711 029	0,36 %
12 553 000	BGC PARTNERS INC 5,375 % 24/07/2023	\$ US	16 542 829	17 426 510	1,32 %
8 412 000	BROOKFIELD INFRASTRUCTURE FINANCE ULC 3,315 % 22/02/2024	\$ CA	8 360 984	8 254 317	0,62 %
8 793 000	BROOKFIELD INFRASTRUCTURE FINANCE ULC 4,193 % 11/09/2028	\$ CA	8 781 368	8 601 796	0,65 %
13 812 000	BROOKFIELD PROPERTY FINANCE ULC 4,346 % 03/07/2023	\$ CA	13 828 011	13 855 922	1,05 %
18 604 000	GOVERNEMENT DU CANADA 1,5 % 01/06/2026	\$ CA	17 748 158	18 048 485	1,37 %
10 551 000	GOVERNEMENT DU CANADA 1 % 01/06/2027	\$ CA	9 406 916	9 777 928	0,74 %
79 424 000	GOVERNEMENT DU CANADA 2,75 % 01/12/2048	\$ CA	88 664 453	89 293 227	6,77 %
2 148 000	GOVERNEMENT DU CANADA 1,5 % 01/06/2023	\$ CA	2 088 269	2 113 557	0,16 %
76 253 000	GOVERNEMENT DU CANADA 2 % 01/06/2028	\$ CA	75 070 005	76 482 522	5,79 %
81 752 000	GOVERNEMENT DU CANADA 2 % 01/09/2023	\$ CA	81 360 140	82 169 344	6,22 %
4 374 000	CANTOR FITZGERALD LP 7,875 % 15/10/2019	\$ US	6 249 974	6 161 169	0,47 %
3 000 000	CANTOR FITZGERALD LP 6,5 % 17/06/2022	\$ US	4 103 197	4 282 366	0,32 %
6 700 000	CHOICE PROPERTIES REIT 3,556 % 09/09/2024	\$ CA	6 700 000	6 606 468	0,50 %
2 715 000	CHOICE PROPERTIES REIT 3,546 % 10/01/2025	\$ CA	2 703 320	2 661 515	0,20 %
11 613 000	CIT GROUP INC 4,75 % 16/02/2024	\$ US	15 188 029	15 244 872	1,15 %
3 729 000	CIT GROUP INC 5 % 01/08/2023	\$ US	4 939 220	5 038 542	0,38 %
7 500 000	CITIGROUP INC 4,075 % 23/04/2029	\$ US	9 961 984	9 973 803	0,75 %
8 930 000	CREDIT SUISSE GROUP AG 2,997 % 14/12/2023	\$ US	11 272 183	11 616 603	0,88 %
9 113 000	CYRUSONE LP/CYRUSONE FINANCIAL CORP 5 % 15/03/2024	\$ US	12 086 605	12 309 363	0,93 %
18 430 000	DEUTSCHE BANK NY 4,875 % 01/12/2032	\$ US	20 819 119	19 739 180	1,49 %
1 696 000	DEUTSCHE BANK NY taux variable 22/01/2021	\$ US	2 179 598	2 232 002	0,17 %
13 108 000	DEUTSCHE BANK NY taux variable 27/02/2023	\$ US	16 574 124	16 675 868	1,26 %
5 000 000	DEUTSCHE BANK NY taux variable 13/07/2020	\$ US	6 549 377	6 683 809	0,51 %
4 387 000	E*TRADE FINANCIAL CORP 5,3 % 31/12/2049	\$ US	5 565 500	4 942 740	0,37 %
16 795 000	E*TRADE FINANCIAL CORP 3,8 % 24/08/2027	\$ US	20 844 039	21 541 486	1,63 %
16 916 000	ENBRIDGE INC 6,25 % 01/03/2078	\$ US	20 857 862	20 799 408	1,57 %
2 460 000	ENERGEN CORP 4,625 % 01/09/2021	\$ US	3 209 187	3 300 809	0,25 %
475 000	ENERGY TRANSFER LP 7,5 % 15/10/2020	\$ US	659 550	678 508	0,05 %
7 203 000	ENMAX CORP 3,836 % 05/06/2028	\$ CA	7 204 902	7 375 224	0,56 %
335 000	EQUIFAX INC 6,9 % 01/07/2028	\$ US	498 914	526 887	0,04 %
12 247 000	FAIRFAX FINL HLDGS LTD 4,85 % 17/04/2028	\$ US	15 735 275	16 055 582	1,21 %
5 365 000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD 7,25 % 01/04/2023	\$ US	6 561 600	6 474 735	0,49 %
19 000 000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC taux variable 24/09/2020	\$ US	24 553 700	25 606 883	1,94 %
17 395 000	GENERAL MOTORS CO taux variable 10/09/2021	\$ US	22 630 179	23 254 157	1,76 %
10 003 000	H&R REAL ESTATE INVESTMENT TRUST 3,416 % 23/01/2023	\$ CA	9 999 892	9 826 397	0,74 %
11 840 000	JPMORGAN CHASE & CO 4,452 % 05/12/2029	\$ US	16 404 636	16 437 507	1,24 %
7 248 000	KINROSS GOLD CORP 5,95 % 15/03/2024	\$ US	9 834 656	9 975 347	0,75 %
2 059 000	LAND O'LAKES INC 7 % 31/12/2049	\$ US	2 716 034	2 745 365	0,21 %
4 519 000	MDC HOLDINGS INC 6 % 15/01/2043	\$ US	5 096 324	4 853 272	0,37 %
8 965 000	MEG ENERGY CORP 6,5 % 15/01/2025	\$ US	11 795 098	12 347 248	0,93 %
3 172 000	MOLINA HEALTHCARE INC 5,375 % 15/11/2022	\$ US	4 215 878	4 204 397	0,32 %
7 228 000	MOLSON COORS INTL LP 3,44 % 15/07/2026	\$ CA	7 276 497	6 837 471	0,52 %
4 350 000	MOLSON COORS INTL LP 2,84 % 15/07/2023	\$ CA	4 351 315	4 202 709	0,32 %
6 635 000	NGPL PIPECO LLC 7,768 % 15/12/2037	\$ US	10 207 342	10 368 475	0,78 %
4 317 000	NXP BV/NXP FUNDING LLC 3,875 % 01/09/2022	\$ US	5 551 714	5 729 724	0,43 %
1 722 000	NXP BV/NXP FUNDING LLC 4,125 % 15/06/2020	\$ US	2 314 215	2 340 445	0,18 %
19 820 000	NXP BV/NXP FUNDING LLC 4,625 % 15/06/2022	\$ US	26 270 519	26 938 356	2,04 %
11 135 000	PERRIGO FINANCE UNLIMITD 4,9 % 15/12/2044	\$ US	14 059 753	13 350 762	1,01 %
18 022 000	ROYAL BK SCOTLND GRP PLC 6,1 % 10/06/2023	\$ US	24 824 019	25 006 464	1,89 %
24 083 000	ROYAL BK SCOTLND GRP PLC 6 % 19/12/2023	\$ US	32 686 010	33 331 595	2,52 %
40 411 000	SANTANDER UK PLC 5 % 07/11/2023	\$ US	55 285 862	54 109 524	4,09 %
4 100 000	SEAGATE HDD CAYMAN 4,875 % 01/03/2024	\$ US	5 424 224	5 146 883	0,39 %
3 386 000	SILVERSEA CRUISE FINANCE 7,25 % 01/02/2025	\$ US	4 813 700	4 893 317	0,37 %
8 161 000	SUNCOR ENERGY INC 3 % 14/09/2026	\$ CA	7 832 024	7 891 075	0,60 %
24 890 000	SUNCOR ENERGY VENTURES 4,5 % 01/04/2022	\$ US	32 734 597	34 419 116	2,60 %
14 309 000	SYNOVUS FINANCIAL CORP 5,75 % 15/12/2025	\$ US	19 371 116	19 877 143	1,50 %
24 852 000	SYSCO CANADA INC 3,65 % 25/04/2025	\$ CA	24 805 661	24 974 396	1,89 %
4 445 000	TELUS CORP 4,85 % 05/04/2044	\$ CA	4 570 891	4 420 019	0,33 %
10 780 000	TELUS CORP 4,4 % 29/01/2046	\$ CA	10 122 196	9 994 947	0,76 %
7 092 000	TELUS CORP 4,7 % 06/03/2048	\$ CA	6 959 197	6 878 070	0,52 %

Fonds de revenu stratégique plus RP

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2018

(en dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

Nombre d'actions/ valeur nominale	Description du titre	Monnaie locale	Coût moyen (produit) (\$)	Juste valeur (\$)	%
7 203 000	TERRAFORM POWER OPERATING LLC 6,625 % 15/06/2025	\$ US	9 964 708	10 004 568	0,76 %
1 843 000	TRANSCANADA PIPELINES 4,25 % 15/05/2028	\$ US	2 435 506	2 497 768	0,19 %
3 500 000	TRANSCANADA PIPELINES 3,39 % 15/03/2028	\$ CA	3 357 753	3 400 408	0,26 %
14 887 000	TRANSCANADA TRUST 4,65 % 18/05/2077	\$ CA	13 977 969	13 331 904	1,01 %
6 554 000	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND AG 7,125 % 31/12/2049	\$ US	8 807 127	9 003 471	0,68 %
11 777 000	WARNER MEDIA LLC 3,8 % 15/02/2027	\$ US	14 706 774	15 134 032	1,15 %
31 757 000	WARNER MEDIA LLC 3,6 % 15/07/2025	\$ US	39 671 933	41 215 545	3,12 %
3 328 000	WYNDHAM DESTINATIONS INC 5,625 % 01/03/2021	\$ US	4 470 759	4 542 152	0,34 %
			1 115 503 257	1 124 840 304	85,11 %
Titres de créance à court terme					
17 650 000	BANQUE DE MONTRÉAL ACCEPTATIONS BANCAIRES 09/01/2019	\$ CA	17 629 134	17 640 610	1,33 %
37 700 000	LA BANQUE DE NOUVELLE-ÉCOSSE ACCEPTATIONS BANCAIRES 17/01/2019	\$ CA	37 632 362	37 662 141	2,85 %
5 000 000	BANQUE CANADIENNE IMPÉRIALE DE COMMERCE ACCEPTATIONS BANCAIRES 10/01/2019	\$ CA	4 995 880	4 997 057	0,38 %
30 000 000	BANQUE CANADIENNE IMPÉRIALE DE COMMERCE ACCEPTATIONS BANCAIRES 16/01/2019	\$ CA	29 950 143	29 971 510	2,27 %
13 400 000	BANQUE HSBC ACCEPTATIONS BANCAIRES 02/01/2019	\$ CA	13 398 641	13 398 641	1,01 %
35 000 000	BANQUE HSBC ACCEPTATIONS BANCAIRES 16/01/2019	\$ CA	34 941 568	34 966 610	2,65 %
25 800 000	BANQUE NATIONALE DU CANADA ACCEPTATIONS BANCAIRES 07/01/2019	\$ CA	25 774 190	25 789 372	1,95 %
1 620 000	BONS DU TRÉSOR DE L'ONTARIO 4,875 % 23/01/2019	\$ CA	1 617 858	1 618 226	0,12 %
8 537 000	BANQUE ROYALE DU CANADA ACCEPTATIONS BANCAIRES 02/01/2019	\$ CA	8 536 121	8 536 121	0,65 %
15 975 000	BANQUE ROYALE DU CANADA ACCEPTATIONS BANCAIRES 04/01/2019	\$ CA	15 967 476	15 971 238	1,21 %
16 500 000	BANQUE ROYALE DU CANADA ACCEPTATIONS BANCAIRES 09/01/2019	\$ CA	16 481 439	16 491 223	1,25 %
1 400 000	BANQUE TORONTO-DOMINION ACCEPTATIONS BANCAIRES 02/01/2019	\$ CA	1 399 858	1 399 858	0,11 %
22 900 000	BANQUE TORONTO-DOMINION ACCEPTATIONS BANCAIRES 15/01/2019	\$ CA	22 860 949	22 879 801	1,73 %
5 780 000	BANQUE TORONTO-DOMINION ACCEPTATIONS BANCAIRES 30/01/2019	\$ CA	5 769 425	5 769 425	0,44 %
			236 955 044	237 091 833	17,95 %
Total des positions acheteur au 31 décembre 2018			1 352 458 301	1 361 932 137	103,06 %
Titres de créance					
(1 119 000)	TRÉSOR AMÉRICAIN N/B 2,875 % 30/11/2023	\$ US	(1 502 310)	(1 554 276)	-0,12 %
(7 808 000)	TRÉSOR AMÉRICAIN N/B 3 % 15/08/2048	\$ US	(10 575 989)	(10 619 120)	-0,80 %
(13 326 000)	TRÉSOR AMÉRICAIN N/B 3,125 % 15/11/2028	\$ US	(18 820 028)	(18 881 295)	-1,43 %
			(30 898 327)	(31 054 691)	-2,35 %
Total des placements vendus à découvert au 31 décembre 2018			(30 898 327)	(31 054 691)	-2,35 %
Total des placements au 31 décembre 2018				1 330 877 446	100,71 %
Trésorerie				43 963 043	3,33 %
Gains (pertes) latents sur les contrats de change à terme				(2 732 810)	-0,21 %
Gains (pertes) latents sur les contrats à terme standardisés				(4 777 729)	-0,36 %
Contrats de swaps sur défaillance				(3 296 710)	-0,25 %
Autres actifs, moins les passifs				(42 573 869)	-3,22 %
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES				1 321 459 371	100,00 %

Fonds de revenu stratégique plus RP

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2018

(en dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

Inventaire des contrats de change à terme

Contrepartie	Note de solvabilité*	Date de règlement		Valeur nominale		Valeur nominale	Taux du contrat	Taux du marché	Gains (pertes) latents (\$)
BANQUE DE MONTRÉAL	A+	03/01/2019	Vente	468 495 \$ CA	Achat	300 000 €	0,640	0,639	708
LA BANQUE DE NOUVELLE-ÉCOSSE	A+	16/01/2019	Vente	437 429 \$ CA	Achat	280 000 €	0,640	0,639	922
BANQUE NATIONALE DU CANADA	A	14/01/2019	Achat	53 603 453 \$ CA	Vente	39 565 000 \$ US	1,355	1,365	(389 713)
BANQUE NATIONALE DU CANADA	A	22/01/2019	Achat	36 461 205 \$ CA	Vente	27 000 000 \$ US	1,350	1,364	(376 963)
BANQUE NATIONALE DU CANADA	A	24/01/2019	Achat	135 242 600 \$ CA	Vente	100 000 000 \$ US	1,352	1,364	(1 187 727)
BANQUE NATIONALE DU CANADA	A	28/01/2019	Achat	149 883 800 \$ CA	Vente	110 000 000 \$ US	1,363	1,364	(173 429)
BANQUE TORONTO-DOMINION	AA-	31/01/2019	Achat	136 068 600 \$ CA	Vente	100 000 000 \$ US	1,361	1,364	(336 066)
BANQUE NATIONALE DU CANADA	A	04/02/2019	Achat	123 593 675 \$ CA	Vente	90 815 000 \$ US	1,361	1,364	(270 542)
									<u>(2 732 810)</u>

Inventaire des contrats à terme standardisés

Description	Échéance	Nombre de contrats	Coût notionnel (\$)	Valeur comptable (\$)	Gains (pertes) latents (\$)
CONTRAT À TERME ULTRA É.-U. 10 ANS MARS 2019	Mars 2019	(534)	(93 405 356)	(94 882 654)	(1 477 298)
CONTRAT À TERME CBT É.-U. 5 ANS MARS 2019	Mars 2019	(1 244)	(191 698 192)	(194 714 672)	(3 016 480)
OBLIGATION ULTRA CBT É.-U. MARS 2019	Mars 2019	(64)	(13 793 476)	(14 077 427)	(283 951)
					<u>(4 777 729)</u>

Contrats de swaps sur défaillance

Contrepartie	Obligation de référence	Protection achat/vente	Taux trimestriel reçu (versé) par le Fonds (%)	Date de résiliation	Devise	Valeur nominale	Gains (pertes) latents (\$)	Paieement initial effectué (reçu) (\$)	Juste valeur (\$)
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	MARKIT CDX.NA.IG. 31/12/23	Vente	0,25	20/12/2023	\$ US	(68 257 500)	138 274	228 561	366 835
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	DEUTSCHE BANK AG	Vente	0,25	20/12/2023	€	(10 949 323)	31 714	(1 487 927)	(1 456 213)
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	LLOYDS BANKING GROUP PLC	Vente	0,25	20/12/2023	€	(15 641 890)	(61 855)	(1 230 338)	(1 292 192)
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	RBS GROUP PLC	Vente	0,25	20/12/2023	€	(10 323 647)	(344 593)	(570 637)	(915 140)
							<u>(236 370)</u>	<u>(3 060 341)</u>	<u>(3 296 710)</u>

* Selon les notations de Standard & Poor's

Fonds de revenu stratégique plus RP

Notes annexes

Au 31 décembre 2018

(en dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

1. Information générale

Le Fonds de revenu stratégique plus RP (le « Fonds ») est une fiducie de fonds commun de placement à capital variable créée en vertu des lois de la province de l'Ontario le 26 février 2016. L'adresse du siège social du Fonds est le 39 Hazelton Avenue, Toronto, Ontario.

L'objectif principal du Fonds consiste à dégager des rendements ajustés en fonction du risque stables, en termes absolus. Pour ce faire, il investit principalement dans des titres de créance de sociétés de catégorie investissement et dans des titres assimilables à des titres de créance, dont des titres d'État, des titres de créance émis par des organismes et des titres adossés à des crédits mobiliers de premier ordre, qui visent la préservation du capital.

Les activités de placement du Fonds sont gérées par RP Investment Advisors LP (le « gestionnaire de placement »), situé au 39 avenue Hazelton, Toronto (Ontario), alors que son administration est déléguée à Apex Fund Services Ltd. (l'« administrateur »). Le Fonds verse des frais de gestion au gestionnaire de placement.

La publication de ces états financiers a été autorisée par le fiduciaire le 7 mars 2019.

2. Résumé des principales méthodes comptables

Ces états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (les « normes IFRS »).

Mode de présentation

Ces états financiers ont été dressés selon le principe du coût historique, sauf en ce qui concerne la réévaluation des actifs financiers et des passifs financiers (y compris les instruments financiers dérivés) à la juste valeur par le biais du résultat net. Les parts émises par le Fonds sont classées en tant que passifs financiers conformément à la norme IAS 32, étant donné qu'elles ne répondent pas à la définition d'instruments remboursables au gré du porteur qui permettrait de les classer dans la catégorie des capitaux propres, conformément à la norme IAS 32 aux fins d'information financière.

Un rapprochement entre les soldes d'ouverture et de clôture des parts du Fonds est présenté dans l'état de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour l'exercice clos le 31 décembre 2018, incluant les changements liés aux flux de trésorerie et changements sans contrepartie de trésorerie.

Les pages suivantes présentent un sommaire des principales conventions comptables suivies par le Fonds pour la préparation des états financiers.

a) Devises

Monnaie fonctionnelle et de présentation du Fonds

Les éléments inclus dans les états financiers du Fonds sont évalués dans la monnaie reflétant le mieux le principal environnement économique où le Fonds exerce ses activités (la « monnaie fonctionnelle »). Les états financiers du Fonds sont présentés en dollars canadiens, qui est la monnaie fonctionnelle et de présentation du Fonds.

Fonds de revenu stratégique plus RP

Notes annexes

Au 31 décembre 2018

(en dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

Conversion des devises

Les transactions libellées en devises sont converties dans la monnaie fonctionnelle du Fonds au taux de change en vigueur aux dates respectives des opérations. Les actifs et les passifs étrangers libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle du Fonds au taux de change en vigueur à la date de l'état de la situation financière.

Le gain et la perte de change découlant de la conversion d'éléments libellés en devises sont présentés à l'état du résultat global. Le gain (la perte) de change afférent aux actifs financiers et aux passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net est présenté à titre de gain net réalisé (perte) et de variation nette du gain latent (perte) sur les placements, instruments dérivés et trésorerie dans l'état du résultat global. Les profits (pertes) de change sur les actifs et les passifs financiers autres que ceux classés à la juste valeur par le biais du résultat net sont présentés dans l'état du résultat global.

b) Actifs financiers et passifs financiers

Classement

Le Fonds classe ses placements dans des titres de créance ou de capitaux propres et des fonds d'investissement à capital variable en fonction du modèle économique suivi pour la gestion de ces actifs financiers et en fonction des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels des actifs financiers.

La gestion de ces actifs financiers et l'appréciation de leur rendement reposent sur la juste valeur. Le Fonds gère également ces actifs financiers avec l'objectif de tirer des flux de trésorerie par voie de vente. Le Fonds n'a pas utilisé l'option permettant de désigner irrévocablement tout titre de capitaux propres à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global. Ces actifs financiers sont donc obligatoirement évalués à la juste valeur par le biais du résultat net.

Le Fonds effectue des ventes à découvert en vertu desquelles un titre emprunté est vendu en prévision d'un recul futur de sa valeur de marché, ou utilisé à titre de stratégie de couverture.

Les actifs ou les passifs financiers sont considérés comme détenus à des fins de transaction s'ils sont acquis principalement en vue d'être vendus ou rachetés dans un proche avenir ou si, lors de la comptabilisation initiale, ils font partie d'un portefeuille d'instruments financiers déterminés que le Fonds gère ensemble et qui présentent un profil récent de prise de profits à court terme.

Tous les dérivés et les positions vendeur sont classés dans cette catégorie et sont obligatoirement évalués à la juste valeur par le biais du résultat net.

Comptabilisation, décomptabilisation et évaluation

Les achats et les ventes de placements sont normalement constatés à la date de négociation, soit la date à laquelle le Fonds s'engage à effectuer l'achat ou la vente du placement. Les actifs financiers et les passifs financiers sont initialement reconnus à leur juste valeur.

Fonds de revenu stratégique plus RP

Notes annexes

Au 31 décembre 2018

(en dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

Tous les actifs et les passifs financiers sont constatés à l'état de la situation financière au moment où le Fonds devient une partie aux obligations contractuelles de l'instrument en question. Les instruments financiers sont décomptabilisés lorsque le droit de percevoir les flux de trésorerie du placement a expiré ou quand le Fonds a transféré pratiquement tous les risques et les avantages inhérents à sa propriété. Ainsi, les achats et les ventes de placements sont comptabilisés à la date de transaction.

Le coût des placements repose sur le coût moyen pondéré des placements. Les gains et les pertes réalisés à la vente de placements, y compris le gain ou la perte de change y afférent, sont déterminés selon la méthode du coût moyen.

Après leur comptabilisation initiale, tous les actifs financiers et les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net sont évalués à leur juste valeur. Les gains et les pertes découlant de la fluctuation de la juste valeur sont présentés dans l'état du résultat global au cours de la période où ils sont survenus.

Évaluation de la juste valeur

La juste valeur s'entend du prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif dans une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation. La juste valeur des actifs et des passifs financiers négociés sur des marchés actifs (tels que des instruments dérivés cotés et des valeurs négociées) est fondée sur les derniers cours disponibles à 16 h (heure de l'Est) à la date de présentation de l'information financière et sur la moyenne des cours acheteur et vendeur pour les titres à revenu fixe. Lorsque le cours à 16 h ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, l'administrateur, en consultation avec le gestionnaire de placement, détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur selon les pratiques ayant cours dans le secteur.

Un marché actif est un marché sur lequel les transactions relatives à un actif ou à un passif se déroulent selon une fréquence et un volume suffisants pour fournir des renseignements sur les prix sur une base continue.

La juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers qui ne sont pas négociés sur un marché actif est déterminée à l'aide de diverses techniques d'évaluation. Le Fonds a recours à une gamme de méthodes et pose des hypothèses en fonction de la conjoncture boursière prévalant à chaque date de clôture. Les techniques d'évaluation utilisées comprennent la comparaison avec des opérations récentes sans lien de dépendance et avec d'autres instruments très similaires, des analyses de la valeur actualisée des flux de trésorerie, des modèles d'évaluation du prix des options de même que d'autres techniques d'évaluation fréquemment utilisées par les intervenants du marché, le tout en tirant le maximum des données du marché et en s'appuyant le moins possible sur des éléments propres à une entité donnée.

Fonds de revenu stratégique plus RP

Notes annexes

Au 31 décembre 2018

(en dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

c) Contrats de swaps sur défaillance

Les contrats de swaps sur défaillance (« CSD ») sont des ententes visant à atténuer l'exposition au risque de crédit de certaines entités émettrices (l'« entité mentionnée ») détenues par le Fonds ou à augmenter l'exposition au risque de crédit de l'entité mentionnée en créant une position d'investissement notionnelle pour le Fonds. Lorsqu'une position d'investissement notionnelle est créée, l'exposition au risque de crédit du Fonds est comparable à l'exposition qui se serait ensuivie si le Fonds avait investi directement dans l'entité mentionnée. En vertu d'un contrat de swap sur défaillance, l'acheteur de la protection, dont l'intention est de réduire son exposition au risque de crédit envers l'entité mentionnée, paie une prime au vendeur de la protection, qui prend en charge le risque de crédit d'une défaillance d'une obligation de l'entité mentionnée. Cette prime est versée à intervalles réguliers pendant la durée du contrat de swap. En échange, l'acheteur de la protection est en droit de recevoir un paiement complet de la part du vendeur de la protection en cas de perte survenant à la suite d'un incident de défaillance de l'entité mentionnée. Un incident de défaillance peut être déclenché par une faillite, une omission de paiement ou une restructuration de l'entité mentionnée. Si un incident de défaillance se produit, le swap peut être réglé soit par une livraison physique de l'obligation pour un produit équivalent à la valeur nominale, soit au moyen d'un paiement en trésorerie équivalent au montant de la perte. La valeur des contrats de swaps sur défaillance est établie par des tiers indépendants.

Les changements à la valeur des contrats de swaps sont comptabilisés à titre de profits (pertes) latent(e)s sur placements. Les primes versées ou reçues liées à des contrats de swaps sont incluses dans les produits dérivés (charges dérivées). Lorsque les contrats de swaps arrivent à échéance ou sont liquidés, les profits (pertes) sont compris dans les profits (pertes) réalisé(e)s sur placements dans l'état du résultat global.

d) Contrats de change à terme

Les contrats de change à terme conclus par le Fonds sont des ententes financières visant l'achat ou la vente, à une date ultérieure, d'un montant précis d'une devise sous-jacente à un prix convenu. La juste valeur de ces contrats représente le profit ou la perte qui serait comptabilisé(e) si, à la date d'évaluation, la position était liquidée ou expirée, et elle est présentée à titre de profit ou de perte latent(e). Lorsque les contrats de change à terme sont liquidés ou viennent à expiration, les profits et les pertes sont réalisé(e)s et inscrits à titre de profit net (perte nette) réalisé(e) dans l'état du résultat global.

e) Contrats à terme standardisés

Les contrats à terme standardisés conclus par le Fonds sont des ententes financières visant l'achat ou la vente, à une date ultérieure, d'un instrument financier à un prix convenu. Ces contrats à terme sont évalués en fonction du profit ou de la perte qui serait réalisé(e) si les positions étaient liquidées à la date d'évaluation. Tous les profits (ou pertes) constatés à la clôture des bureaux à chaque date d'évaluation sont inscrits à l'état du résultat global.

f) Compensation des instruments financiers

Les actifs et les passifs financiers sont compensés et le montant net est présenté dans l'état de la situation financière si l'entité détient un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et a l'intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément.

g) Trésorerie

La trésorerie comprend les dépôts détenus auprès d'institutions financières.

Fonds de revenu stratégique plus RP

Notes annexes

Au 31 décembre 2018

(en dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

h) Opérations sur placements et revenu de placement

Les placements du Fonds comprennent les opérations boursières traitées jusqu'à 13 h durant les jours ouvrables de la période. Les achats et les ventes de titres sont constatés à la date de la transaction. Les revenus d'intérêt (les charges d'intérêt pour les placements vendus à découvert) sont inscrits selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Les profits et les pertes réalisés sont calculés selon la méthode du coût moyen. Le revenu en dividendes est comptabilisé à la date ex-dividendes, au montant brut.

Les intérêts à recevoir sont présentés séparément dans l'état de la situation financière selon le taux d'intérêt indiqué de l'instrument en question. Le coût des placements est déterminé selon la méthode du coût moyen.

Le revenu d'intérêt et de dividendes ainsi que les profits ou pertes nets réalisés et latents sont répartis au prorata entre chaque catégorie de parts selon la valeur respective de l'actif net de chaque catégorie par rapport à l'actif net total du Fonds.

i) Autres actifs et passifs financiers

Les autres actifs financiers, y compris les montants à recevoir à la vente de placements, les intérêts à recevoir, les souscriptions à recevoir et les frais d'exploitation à recevoir sont évalués au coût ou au coût amorti. Ces actifs sont de courte durée par nature et leur coût amorti se rapproche de leur juste valeur.

À chaque date de clôture, le Fonds évalue la correction de valeur pour pertes en ce qui a trait à ces actifs à un montant équivalent aux pertes de crédit attendues pour la durée de vie, si le risque de crédit a augmenté de façon importante depuis la comptabilisation initiale. Si, à la date de clôture, le risque de crédit n'a pas augmenté de façon importante depuis la comptabilisation initiale, le Fonds évalue la correction de valeur pour pertes à un montant équivalent aux pertes de crédit attendues sur une période de douze prochains mois. Compte tenu de la nature à court terme des créances clients et de la grande qualité de crédit, le Fonds a déterminé que les pertes de crédit attendues ne sont pas significatives.

De même, les autres passifs financiers, y compris les montants à payer à l'achat de placements, les intérêts à payer, les rachats à payer, les frais de gestion à payer et les frais d'exploitation à payer, sont évalués au coût ou au coût amorti. Ces passifs sont de courte durée par nature et leur coût amorti se rapproche de leur juste valeur.

j) Coût des placements, placements vendus à découvert et frais d'emprunt

Le coût des actifs financiers et des passifs financiers à la juste valeur représente le montant versé (ou le produit reçu) pour chaque titre et est déterminé selon la méthode du coût moyen, compte non tenu des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille.

Fonds de revenu stratégique plus RP

Notes annexes

Au 31 décembre 2018

(en dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

k) Parts rachetables

Le Fonds émet des parts qui sont rachetables à la demande du porteur et qui ne donnent pas des droits identiques. Ces parts sont classées en passifs financiers. Les parts rachetables peuvent être remises au Fonds en tout temps contre espèces pour un montant correspondant à une part proportionnelle de l'actif net du Fonds attribuable à la catégorie de part concernée.

Les parts rachetables sont comptabilisées au montant de rachat qui est à payer à la date de l'état de la situation financière, si le porteur de parts a exercé son droit de remettre ses parts au Fonds. Les parts rachetables sont émises et rachetées à la demande du porteur à un prix basé sur l'actif net par part du Fonds à la date de la transaction. L'actif net par part se calcule en divisant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables de chaque catégorie par le nombre total de parts rachetables en circulation de la catégorie concernée.

l) Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part

L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part est calculé à la clôture des bureaux à chaque date d'évaluation et représente l'actif net attribuable à chaque catégorie de parts divisé par le nombre de parts en circulation. Chaque jour où la Bourse de Toronto est ouverte est une date d'évaluation.

3. Jugements comptables importants et principales sources d'incertitude relative aux estimations

Lorsqu'il prépare les états financiers, le gestionnaire de placement doit faire appel à son jugement pour appliquer les méthodes comptables et établir des estimations et des hypothèses quant à l'avenir.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont fondées sur l'expérience antérieure ainsi que sur divers autres facteurs considérés comme étant pertinents. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations. Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont examinées régulièrement. Les changements apportés aux estimations comptables sont constatés au cours de la période où l'estimation est révisée si le changement n'a des répercussions que sur cette période, ou au cours de cette période et des périodes futures si ce changement a des incidences sur la période courante et les exercices futurs.

Les paragraphes qui suivent présentent une analyse des jugements et estimations comptables les plus importants établis par le Fonds aux fins de la préparation des états financiers :

Évaluation de la juste valeur des dérivés et des titres non cotés sur un marché actif

Lorsque le Fonds détient des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs, notamment des dérivés, le gestionnaire de placement exerce son jugement pour sélectionner une technique d'évaluation adéquate. La juste valeur de ces instruments est déterminée en ayant recours à une gamme de méthodes et le gestionnaire de placement retient des hypothèses en fonction de la conjoncture boursière prévalant à chaque date de clôture. Les techniques d'évaluation comprennent le recours à des sources indépendantes et réputées en matière d'évaluation des prix, à des cours de courtiers, à des évaluations de contreparties, à des transactions comparables sans lien de dépendance, à des comparaisons avec d'autres instruments très similaires, à des analyses de la valeur actualisée des flux de trésorerie, à des modèles d'évaluation du prix des options de même qu'à d'autres techniques d'évaluation fréquemment utilisées par les intervenants du marché, le tout en tirant le maximum des données du marché et en s'appuyant le moins possible sur des éléments spécifiques à une entité donnée.

Fonds de revenu stratégique plus RP

Notes annexes

Au 31 décembre 2018

(en dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

Présentation des parts rachetables

La norme IAS 32 exige que les instruments remboursables au gré du porteur soient présentés au passif plutôt qu'en capitaux propres à l'état de la situation financière, à moins que certaines conditions soient respectées. « Remboursables au gré du porteur » s'entend selon la norme IAS 32 d'un instrument qui donne droit à son porteur de le remettre à l'émetteur contre de la trésorerie ou un autre actif financier. Le Fonds distribue le revenu net et les profits en capital en espèces (à la demande du porteur de part). De plus, les caractéristiques des parts rachetables et leur rang de subordination l'une par rapport à l'autre ne sont pas identiques. Par conséquent, les parts rachetables du Fonds ne satisfont pas aux conditions permettant de les classer dans les capitaux propres et elles sont classées dans les passifs financiers à l'état de la situation financière.

4. Risques financiers

Compte tenu de la nature de ses activités, le Fonds est exposé à divers risques financiers, dont le risque de marché (y compris le risque de taux d'intérêt, le risque de change), le risque de crédit, le risque de liquidité.

Le Fonds est aussi exposé à des risques opérationnels, comme le risque lié à la garde. Le risque lié à la garde désigne le risque de pertes lié aux placements placés en garde en raison de l'insolvabilité ou de la négligence d'un courtier de premier ordre ou d'un dépositaire. Bien que le Fonds dispose d'un cadre juridique approprié pour limiter le risque de perte de la valeur des placements détenus par une contrepartie ou un dépositaire, la capacité du Fonds à transférer ses placements pourrait être compromise en cas de défaillance.

Tous les placements présentent un risque de perte de capital. La perte de capital maximale sur les titres de créance est limitée à la juste valeur de ces positions. Pour les titres vendus à découvert, la perte de capital maximale se limite au prix d'une obligation à coupon zéro de même durée, sauf dans les rares circonstances où certaines obligations pourraient se négocier moyennant un rendement négatif dans une conjoncture de marché exceptionnelle.

Le programme de gestion du risque global du gestionnaire de placement vise à maximiser les rendements qui peuvent être dégagés en fonction du niveau de risque auquel le Fonds est exposé. Il tente aussi de minimiser l'incidence potentiellement négative de ces risques sur la performance du Fonds en ayant recours aux services de spécialistes en placement chevronnés, en élaborant une politique officielle de gestion des risques assortie de lignes directrices et de limites quant à l'exposition du Fonds à ces risques, en suivant régulièrement les positions du Fonds et les événements survenant sur le marché et en diversifiant le portefeuille de placements tout en respectant les restrictions imposées par les objectifs de placement du Fonds.

Risque de marché

Le risque de marché représente la perte potentielle qui pourrait découler de la variation de la juste valeur d'un instrument financier. Le comité de risque a établi une procédure de gestion des risques afin de surveiller constamment le risque du marché en effectuant plusieurs évaluations de la volatilité du portefeuille et en procédant à des simulations de crise visant le profit et les pertes ainsi que les effets sur le rendement d'un choc sur les taux d'intérêt et les courbes des taux.

Fonds de revenu stratégique plus RP

Notes annexes

Au 31 décembre 2018

(en dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt découle de l'incidence, sur la juste valeur des actifs financiers, des passifs financiers et des flux de trésorerie futurs, de la fluctuation des taux d'intérêt en vigueur sur le marché. Le Fonds détient des placements assortis de taux d'intérêt fixes qui l'exposent au risque de taux d'intérêt sur la juste valeur. Il détient également de la trésorerie et des placements à court terme, qui l'expose au risque de taux d'intérêt sur les flux de trésorerie. Les tableaux ci-dessous présentent l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt en fonction des échéances de ses placements et de sa sensibilité à un mouvement de 1 point de pourcentage du taux d'intérêt.

Échéance	31 décembre 2018		31 décembre 2017	
	Juste valeur	Sensibilité	Juste valeur	Sensibilité
	\$	\$	\$	\$
Actifs financiers				
Moins de 2 ans	310 256 830	7 333	125 299 441	12 133
De 2 à 5 ans	461 530 605	159 324	187 864 731	56 210
De 5 à 10 ans	410 693 438	283 263	502 500 223	314 397
De 10 à 30 ans	179 818 099	305 502	89 770 650	133 232
Plus de 30 ans	–	–	6 403 066	10 391
	<u>1 362 298 972</u>	<u>755 422</u>	<u>911 838 111</u>	<u>526 363</u>
Passifs financiers				
De 2 à 5 ans	(8 234 301)	(79 121)	–	(49 577)
De 5 à 10 ans	(20 358 593)	(95 558)	(24 880 762)	(201 693)
De 10 à 30 ans	(10 903 071)	(45 657)	(52 705)	(22 427)
Plus de 30 ans	–	–	(8 066 271)	(17 027)
	<u>(39 495 965)</u>	<u>(220 336)</u>	<u>(32 999 738)</u>	<u>(290 904)</u>
Montant net	<u>1 322 803 007</u>	<u>535 086</u>	<u>878 838 373</u>	<u>235 459</u>

Conformément à la politique du Fonds, le gestionnaire de placement assure le suivi régulier de la sensibilité globale du Fonds au taux d'intérêt, alors que le comité de risque le fait régulièrement.

Risque de change

Le risque de change correspond au risque que la valeur des instruments financiers varie en fonction des fluctuations des taux de change. Le Fonds investit dans des actifs et passifs financiers (y compris la trésorerie et les placements) libellés dans une monnaie autre que le dollar canadien et réalise des profits et des pertes sur ces transactions de placement, lesquels pourraient être libellés dans une devise autre que le dollar canadien. Pour atténuer son exposition aux devises, le Fonds peut conclure des contrats de change à terme à des fins de couverture. Dans le cadre de son processus de gestion des placements, le gestionnaire de placement analyse la position en devises du Fonds.

Fonds de revenu stratégique plus RP

Notes annexes

Au 31 décembre 2018

(en dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

L'exposition nette au risque de change aux 31 décembre 2018 et 2017 se répartit de la façon suivante en équivalence au dollar canadien.

	31 décembre 2018	
	\$ US	Euro
Actifs monétaires		
Trésorerie	33 102 232	3 764
Placements à la juste valeur	704 612 988	2 836 598
Montant à recevoir à la vente de placements	10 534 996	–
Actifs liés aux instruments dérivés	389 587	907 554
Total des actifs monétaires	748 639 803	3 747 916
Passifs monétaires		
Placements vendus à découvert, à la juste valeur	(31 208 738)	–
Montant à payer à l'achat de placements	(60 648 445)	–
Passifs liés aux instruments dérivés	(642 365 502)	(3 651 240)
Exposition à la catégorie \$ US	(16 329 879)	–
Total des passifs monétaires	(750 552 564)	(3 651 240)
Exposition nette	(1 912 761)	96 676
Répercussion de 10 % sur l'actif net	(191 276)	9 668
	31 décembre 2017	
	\$ US	Euro
Actifs monétaires		
Trésorerie	2 384 395	427
Placements à la juste valeur	587 519 410	–
Montant à recevoir à la vente de placements	15 253 640	–
Actifs liés aux instruments dérivés	796 103	–
Total des actifs monétaires	605 953 548	427
Passifs monétaires		
Placements vendus à découvert, à la juste valeur	(2 102 484)	–
Montant à payer à l'achat de placements	(14 060 395)	–
Passifs liés aux instruments dérivés	(588 080 188)	–
Total des passifs monétaires	(604 243 067)	–
Exposition nette	1 710 481	427
Répercussion de 10 % sur l'actif net	171 048	43

Si le taux de change du dollar américain, ou de l'euro, avait augmenté ou diminué de 10 % par rapport au dollar canadien, toutes les autres variables étant égales par ailleurs, l'actif net du Fonds aurait augmenté ou diminué de 181 608 \$ (2017 – 171 091 \$). Ce montant représente la meilleure estimation du gestionnaire de placement quant à la fluctuation possible des taux de change compte tenu de leur volatilité.

Fonds de revenu stratégique plus RP

Notes annexes

Au 31 décembre 2018

(en dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend du risque que le Fonds ne soit pas en mesure de régler ou de respecter ses obligations à temps ou à un prix raisonnable. Le Fonds investit la majorité de ses actifs dans des titres qui sont négociés sur un marché actif et peuvent être facilement liquidés aux cours du marché. Rien ne garantit l'existence d'un marché adéquat pour les placements détenus par le Fonds compte tenu de la fluctuation des volumes de négociation et des cours du marché.

Le Fonds est exposé au risque de liquidité en raison des rachats possibles en espèces de parts rachetables sur une base quotidienne. Conformément à la politique du Fonds, le gestionnaire de placement assure un suivi régulier des liquidités du Fonds. Le Fonds investit dans des instruments financiers qui ne sont pas cotés en bourse, mais qui sont négociés sur un marché hors cote. Pour faciliter la disposition des titres en temps opportun, le gestionnaire de placement achète seulement des titres négociés sur un marché hors cote qui comporte un nombre raisonnable de participants. Le Fonds peut également emprunter jusqu'à 5 % de son actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour financer les rachats. Du fait d'un suivi constant et des capacités d'emprunt, le gestionnaire de placement estime que le risque de liquidité est minime.

Risque de crédit

Le risque de crédit correspond au risque qu'un débiteur manque à ses obligations et fasse subir une perte financière aux porteurs d'obligations ou aux contreparties. La principale concentration du risque de crédit du Fonds découle de ses placements dans des titres de créance, dont la juste valeur tient compte de la solvabilité de l'émetteur de ces titres. Le Fonds est également exposé au risque de crédit de la contrepartie en ce qui a trait à la trésorerie, aux placements à court terme et aux montants à recevoir de courtiers pour les placements. Le gestionnaire de placement gère activement le risque de crédit. Les titres de créance détenus par le Fonds comportaient les notations suivantes :

Titres de créance par notations

	31 décembre 2018				
	Juste valeur (acheteur)	Juste valeur (vendeur)	Contrats à terme notionnels	Incidence des positions notionnelles liées aux CSD	Exposition nette
Note de solvabilité	\$	\$	\$	\$	\$
AAA	279 503 289	(35 832 420)	(298 897 024)	–	(55 226 155)
AA	209 684 235	–	–	–	209 684 235
A	75 357 028	–	–	–	75 357 028
BBB	690 110 200	(3 663 545)	–	105 172 360	791 619 015
BB	82 439 104	–	–	–	82 439 104
B	25 205 116	–	–	–	25 205 116
	1 362 298 972	(39 495 965)	(298 897 024)	105 172 360	1 129 078 343

Fonds de revenu stratégique plus RP

Notes annexes

Au 31 décembre 2018

(en dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

Note de solvabilité	31 décembre 2017				
	Juste valeur (acheteur)	Juste valeur (vendeur)	Contrats à terme notionnels	Incidence des positions notionnelles liées aux CSD	Exposition nette
	\$	\$	\$	\$	\$
AAA	28 195 551	(32 999 738)	(361 644 774)	–	(366 448 961)
A	70 492 577	–	–	–	70 492 577
BBB	684 137 254	–	–	–	684 137 254
BB	129 012 729	–	–	–	129 012 729
	<u>911 838 111</u>	<u>(32 999 738)</u>	<u>(361 644 774)</u>	<u>–</u>	<u>517 193 599</u>

Toutes les transactions sont conclues par l'intermédiaire de membres inscrits à un organisme de réglementation reconnu et sont réglées à la livraison des titres en ayant recours aux services de Scotia Capital Inc., courtier du Fonds, ou de son dépositaire, La Banque de Nouvelle-Écosse, établie à Toronto en Ontario. Le risque de non-paiement est considéré comme étant négligeable, puisque la livraison des titres vendus n'est effectuée que lorsque le courtier de premier ordre ou le dépositaire a reçu le paiement. Le Fonds est également exposé au risque de crédit lié aux contreparties aux contrats de change à terme, aux contrats à terme sur marchandises, à la trésorerie et aux placements à court terme. Le tableau ci-dessous fait état de la valeur comptable des actifs financiers aux 31 décembre 2018 et 2017, laquelle représente l'exposition maximale du Fonds au risque de crédit.

Risque de crédit	31 décembre 2018	31 décembre 2017
	\$	\$
Placements à la juste valeur	1 361 932 137	911 027 908
Trésorerie	43 963 043	174 549 752
Montant à recevoir à la vente de placements	14 553 639	31 326 778
Intérêts à recevoir	10 080 473	7 545 341
Souscriptions à recevoir	486 657	364 763
Actifs liés aux instruments dérivés	368 465	3 245 721
Rabais sur les frais d'exploitation à recevoir	342 522	282 722
	<u>1 431 726 936</u>	<u>1 128 342 985</u>

Fonds de revenu stratégique plus RP

Notes annexes

Au 31 décembre 2018

(en dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

Compensation et montant faisant l'objet d'accords généraux de compensation

Le tableau ci-dessous indique les actifs et passifs financiers du Fonds soumis à compensation, accords généraux de compensation exécutoire et autres ententes similaires. Le tableau se présente par type d'instruments financiers. La colonne « Net » indique l'incidence sur l'état de la situation financière du Fonds si tous les droits de compensation étaient exercés.

	Montants compensés			Montants non compensés		
	Actifs/ passifs bruts	Actifs bruts/passifs compensés	Montants nets présentés	Instruments financiers	Garantie en trésorerie	Net
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
31 décembre 2018						
Actifs liés aux instruments dérivés	368 465	–	368 465	–	–	368 465
Passifs liés aux instruments dérivés	(11 175 714)	–	(11 175 714)	–	–	(11 175 714)
31 décembre 2017						
Actifs liés aux instruments dérivés	3 245 721	–	3 245 721	–	–	3 245 721
Passifs liés aux instruments dérivés	(129 169)	–	(129 169)	–	–	(129 169)

Gestion du capital

Le capital du Fonds est représenté par l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables. Le Fonds n'est généralement soumis à aucune restriction ni à aucune exigence particulière en matière de capital pour la souscription et le rachat de parts, mises à part les exigences minimales en matière de souscription. Toutefois, en de rares occasions, les droits des porteurs de parts de demander un rachat pourraient être temporairement suspendus. Conformément aux objectifs de placement du Fonds et aux pratiques relatives à la gestion des risques décrites, celui-ci tente d'investir les souscriptions reçues dans des placements appropriés tout en conservant suffisamment de liquidités pour financer les rachats. Le Fonds gère cette liquidité en investissant la majorité de ses actifs dans des titres qui peuvent être facilement vendus et au moyen de sa capacité d'emprunter jusqu'à 5 % de son actif net.

5. Évaluation de la juste valeur

Les instruments financiers sont classés selon une hiérarchie qui reflète l'importance des données utilisées pour évaluer leur juste valeur. Cette hiérarchie classe au premier rang les prix cotés non ajustés et au dernier rang, les données non observables. Si des données d'entrée de niveaux différents sont utilisées pour évaluer la juste valeur d'un instrument financier, l'évaluation est classée au niveau le plus bas des données significatives pour l'évaluation de la juste valeur. Les trois niveaux de la hiérarchie des justes valeurs sont les suivants :

Niveau 1 – regroupe les prix cotés non ajustés publiés sur les marchés actifs pour des actifs ou des passifs financiers;

Niveau 2 – regroupe les données d'entrée concernant l'actif et le passif financier, autres que les prix cotés du niveau 1, qui sont observables directement ou indirectement;

Niveau 3 – regroupe les données sur les actifs ou passifs qui ne s'appuient pas sur des données observables du marché.

Fonds de revenu stratégique plus RP

Notes annexes

Au 31 décembre 2018

(en dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

Le tableau qui suit présente les actifs financiers et les passifs financiers du Fonds selon la hiérarchie de la juste valeur.

	31 décembre 2018			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Actifs financiers				
Obligations	–	1 361 932 137	–	1 361 932 137
Contrats à terme de gré à gré	–	1 630	–	1 630
Actifs liés aux instruments dérivés	–	366 835	–	366 835
Total	–	1 362 300 602	–	1 362 300 602

Passifs financiers

Obligations	–	(31 054 691)	–	(31 054 691)
Contrats à terme standardisés	(4 777 729)	–	–	(4 777 729)
Contrats à terme de gré à gré	–	(2 734 440)	–	(2 734 440)
Passifs liés aux instruments dérivés	–	(3 663 545)	–	(3 663 545)
Total	(4 777 729)	(37 452 676)	–	(42 230 405)

	31 décembre 2017			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Actifs financiers				
Obligations	–	911 027 908	–	911 027 908
Contrats à terme standardisés	810 203	–	–	810 203
Contrats à terme de gré à gré	–	2 435 518	–	2 435 518
Total	810 203	913 463 426	–	914 273 629

Passifs financiers

Obligations	–	(32 947 033)	–	(32 947 033)
Contrats à terme standardisés	(52 705)	–	–	(52 705)
Contrats à terme de gré à gré	–	(76 464)	–	(76 464)
Total	(52 705)	(33 023 497)	–	(33 076 202)

Les placements dont la valeur est basée sur les prix cotés sur des marchés actifs et qui, par conséquent, font partie du niveau 1, regroupent les actions inscrites négociées activement, les instruments dérivés négociés en bourse, les contrats à terme standardisés et certaines obligations souveraines de l'extérieur des États-Unis. Le Fonds ne fait aucun ajustement au prix coté de ces instruments financiers.

Sont classés dans le niveau 2 les instruments financiers négociés sur des marchés qui ne sont pas considérés comme étant actifs, mais dont la valeur repose sur les prix cotés des marchés, des cotations de courtiers ou d'autres sources s'appuyant sur des données observables. Ces instruments regroupent des obligations de sociétés de catégorie investissement, certaines obligations souveraines de l'extérieur des États-Unis, et des instruments dérivés négociés sur un marché hors cote. Comme les placements de niveau 2 incluent les positions qui ne sont pas négociées sur des marchés actifs ou qui sont soumises à des restrictions de transfert, il peut y avoir lieu d'ajuster leur évaluation pour tenir compte de problèmes de transfert. Dans ces cas, les évaluations sont généralement basées sur les informations disponibles sur le marché.

Fonds de revenu stratégique plus RP

Notes annexes

Au 31 décembre 2018

(en dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

Les obligations comprennent principalement des obligations d'État et de sociétés, qui sont évaluées selon des modèles tenant compte de données, comme l'évolution de la courbe des taux d'intérêt, les écarts de crédit et la volatilité. Comme les données qui sont importantes à l'évaluation sont généralement observables, les obligations et les placements à court terme du Fonds sont classés dans le niveau 2. Aucun placement n'a été classé au sein du niveau 3 au cours de la période et il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 3 et les niveaux 1 et 2 au cours des exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017. Les tableaux ci-dessous font état de la valeur comptable des instruments financiers du Fonds par catégorie au :

	31 décembre 2018		
	Actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	Actifs/passifs financiers au coût amorti	Total
	\$	\$	\$
Actifs selon l'état de la situation financière			
Placements à la juste valeur	1 361 932 137	–	1 361 932 137
Trésorerie	–	43 963 043	43 963 043
Montant à recevoir à la vente de placements	–	14 553 639	14 553 639
Intérêts à recevoir	–	10 080 473	10 080 473
Souscriptions à recevoir	–	486 657	486 657
Actifs liés aux instruments dérivés	368 465	–	368 465
Rabais sur les frais d'exploitation à recevoir	–	342 522	342 522
Total	1 362 300 602	69 426 334	1 431 726 936
Passifs selon l'état de la situation financière			
Montant à payer à l'achat de placements	–	65 595 371	65 595 371
Placements vendus à découvert à la juste valeur	31 054 691	–	31 054 691
Passifs liés aux instruments dérivés	11 175 714	–	11 175 714
Rachats à payer	–	1 520 041	1 520 041
Autres passifs	–	773 139	773 139
Intérêts à payer	–	148 609	148 609
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		1 321 459 371	1 321 459 371
Total	42 230 405	1 389 496 531	1 431 726 936

Fonds de revenu stratégique plus RP

Notes annexes

Au 31 décembre 2018

(en dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

	31 décembre 2017		
	Actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	Actifs/passifs financiers au coût amorti	Total
	\$	\$	\$
Actifs selon l'état de la situation financière			
Placements à la juste valeur	911 027 908	–	911 027 908
Trésorerie	–	174 549 752	174 549 752
Montant à recevoir à la vente de placements	–	31 326 778	31 326 778
Intérêts à recevoir	–	7 545 341	7 545 341
Souscriptions à recevoir	–	364 763	364 763
Actifs liés aux instruments dérivés	3 245 721	–	3 245 721
Rabais sur les frais d'exploitation à recevoir	–	282 722	282 722
Total	914 273 629	214 069 356	1 128 342 985
Passifs selon l'état de la situation financière			
Placements vendus à découvert à la juste valeur	32 947 033	–	32 947 033
Montant à payer à l'achat de placements	–	47 789 667	47 789 667
Intérêts à payer	–	415 583	415 583
Rachats à payer	–	153 272	153 272
Passifs liés aux instruments dérivés	129 169	–	129 169
Autres passifs	–	696 942	696 942
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	–	1 046 211 319	1 046 211 319
Total	33 076 202	1 095 266 783	1 128 342 985

6. Impôt sur le revenu et distributions

Le Fonds est admissible à titre de fiducie de fonds commun de placement en vertu des dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et, par conséquent, il n'est pas assujéti à l'impôt sur son revenu net, y compris les profits en capital nets réalisés imposables pour l'année d'imposition, lesquels sont versés ou payables aux porteurs de parts à la fin de l'année d'imposition. Cela dit, toute tranche du revenu imposable du Fonds et de ses profits en capital nets réalisés qui n'est pas versée ou payable aux porteurs de parts est imposable entre les mains du Fonds. Le Fonds recouvre habituellement les impôts sur les profits en capital nets réalisés et sur le revenu imposable qui sont impayés ou payables, selon les dispositions de remboursement de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et des lois fiscales provinciales, à mesure que les rachats sont effectués. De façon générale, le Fonds a l'intention de distribuer la totalité du revenu net et suffisamment de profits en capital nets réalisés pour ne pas être assujéti à l'impôt sur le revenu. Les distributions versées ou payables aux porteurs de parts dépassant le revenu net du Fonds aux fins de l'impôt sur le revenu représentent un remboursement du capital des porteurs de parts. Les distributions sont automatiquement réinvesties dans des parts additionnelles du Fonds, à moins que les porteurs de parts aient choisi de recevoir les distributions en espèces. Ces dividendes et distributions sont réinvestis à la valeur de l'actif net par part de la catégorie concernée à la date de la distribution ou des dividendes.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, le Fonds a effectué des distributions d'un montant de 43 433 546 \$ (2017 – 51 915 524 \$) et sous forme de rabais sur les frais d'exploitation d'un montant de 666 137 \$ (2017 – 282 722 \$). Le Fonds a versé un montant de 4 235 959 \$ (2017 – 10 177 493 \$) au titre de distributions en trésorerie et a réinvesti un montant de 39 863 724 \$ (2017 – 42 020 753 \$).

Fonds de revenu stratégique plus RP

Notes annexes

Au 31 décembre 2018

(en dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

7. Parts émises et en circulation

Parts émises et variation des parts détenues

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de catégories et un nombre illimité de parts dans chaque catégorie. Les parts du Fonds sont offertes en sept catégories différentes.

Les parts de catégorie A sont offertes à tous les investisseurs.

Les parts de catégorie F sont offertes aux investisseurs qui sont inscrits à un programme de compte intégré ou de services contre rémunération parrainé par un courtier et qui sont soumis à des frais annuels établis en fonction de l'actif plutôt qu'une commission sur chaque transaction ou, à la discrétion du gestionnaire, à tout autre investisseur pour qui celui-ci n'engage aucuns frais de distribution.

L'investissement minimum dans les parts de catégories A et F du Fonds s'établit à 5 000 \$ et à 500 \$ pour les placements suivants.

Les parts de catégorie M sont offertes uniquement aux entreprises associées et aux sociétés liées du gestionnaire de placement et à leurs administrateurs, dirigeants et employés, et visent à gérer les comptes des clients qui paient des honoraires directement au gestionnaire de placement. Les parts de catégorie M ne sont pas assujetties aux frais de gestion, mais elles portent leur part proportionnelle de charges communes du Fonds.

Les parts de catégorie O sont offertes aux investisseurs institutionnels, ou à d'autres investisseurs au cas par cas, qui ont été approuvés par le gestionnaire de placement, à sa discrétion, et ont conclu une entente avec celui-ci fixant les modalités d'un placement dans les parts de catégorie O. Aucuns frais de gestion ne sont facturés au Fonds pour les parts de catégorie O, mais les investisseurs devront s'acquitter de frais de gestion négociés.

Les parts de catégorie A-USD, les parts de catégorie F-USD et les parts de catégorie M-USD sont aussi disponibles et sont offertes de la même manière que les parts de catégorie A, les parts de catégorie F et les parts de catégorie M, respectivement, et sont identiques à tous les autres égards, à l'exception qu'elles s'adressent aux investisseurs qui investissent et paient des distributions en dollars américains, et qu'elles sont rachetables en dollars américains.

	Nombre de parts				31 décembre 2018	
	Début de l'exercice	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Transferts entrants (sortants)	Fin de l'exercice
Catégorie A	6 415 373	2 719 671	124 297	(2 291 693)	(378 905)	6 588 743
Catégorie F	42 712 702	24 571 414	916 433	(23 427 926)	263 576	45 036 199
Catégorie M	–	–	1 887	(93 938)	118 656	26 605
Catégorie O	52 405 198	26 389 946	2 929 611	(124 086)	–	81 600 669
Catégorie A-USD	–	149 541	239	(43 537)	(3 076)	103 167
Catégorie F-USD	–	1 322 826	21 742	(202 328)	3 073	1 145 313
Total	101 533 273	55 153 398	3 994 209	(26 183 508)	3 324	134 500 696

Fonds de revenu stratégique plus RP

Notes annexes

Au 31 décembre 2018

(en dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

	Nombre de parts				31 décembre 2017	
	Début de l'exercice	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Transferts entrants (sortants)	Fin de l'exercice
Catégorie A	1 554 157	5 935 848	211 401	(890 877)	(395 156)	6 415 373
Catégorie F	10 661 085	33 991 225	1 200 158	(3 573 705)	433 939	42 712 702
Catégorie O	53 750 376	7 717 272	2 655 514	(11 677 276)	(40 688)	52 405 198
Total	65 965 618	47 644 345	4 067 073	(16 141 858)	(1 905)	101 533 273

Souscriptions

Les souscriptions seront traitées chaque jour d'ouverture de la Bourse de Toronto (chaque « date de transaction »). Les demandes d'achat reçues avant 16 h (heure de l'Est) n'importe quel jour d'évaluation seront traitées en fonction du prix des parts calculé plus tard ce jour-là. Sinon, les demandes seront traitées selon l'évaluation des parts du jour d'évaluation suivant. Il se peut que les demandes soient traitées plus tôt lorsqu'il s'agit d'une journée où les banques ne sont pas ouvertes dans la ville de Toronto, ou lors de toute autre journée qui représente un jour férié dans cette ville. Les demandes reçues après cette fermeture anticipée seront traitées le jour d'évaluation suivant. À la discrétion du gestionnaire, le Fonds pourrait suspendre les nouvelles souscriptions de parts du Fonds.

Rachats

Les demandes de rachat reçues avant 16 h (heure de l'Est) n'importe quel jour d'évaluation seront traitées en fonction du prix des parts calculé plus tard cette journée. Sinon, les demandes seront traitées selon l'évaluation des parts du jour d'évaluation suivant. Il se peut que les demandes soient traitées plus tôt lorsqu'il s'agit d'une journée où les banques ne sont pas ouvertes aux affaires dans la ville de Toronto, ou lors de toute autre journée qui représente un jour férié dans cette ville. Les demandes reçues après cette fermeture anticipée seront traitées le jour d'évaluation suivant. Dans certaines circonstances, le Fonds pourrait suspendre les rachats de parts du Fonds.

8. Opérations entre apparentés

Frais de gestion

En contrepartie des services qu'il offre au Fonds, le gestionnaire reçoit des frais de gestion payables par le Fonds. Les frais de gestion varient pour chaque catégorie de parts. Ils sont calculés et comptabilisés quotidiennement en fonction d'un pourcentage de la valeur de l'actif net des parts des catégories du Fonds, majorés des taxes applicables, et exigibles le dernier jour de chaque mois.

Le taux des frais de gestion annuel de chaque catégorie de parts s'établit comme suit :

- Catégorie A et catégorie A-USD – 1,15 % par an
- Catégorie F et catégorie F-USD – 0,9 % par an
- Catégorie M et catégorie M-USD – aucuns frais
- Catégorie O – Frais négociés par les investisseurs et versés directement au gestionnaire de placement. Le taux des frais de gestion ne dépassera pas les taux des frais de gestion afférents aux parts de catégorie A du Fonds.

Les frais de gestion applicables à l'exercice clos le 31 décembre 2018 totalisaient 6 323 403 \$ (2017 – 3 464 925 \$) dont un montant de 477 256 \$ à titre de frais à payer au gestionnaire de placement au 31 décembre 2018 (2017 – 447 613 \$).

Fonds de revenu stratégique plus RP

Notes annexes

Au 31 décembre 2018

(en dollars canadiens, à moins d'indication contraire)

Charges d'exploitation fixes

En contrepartie du paiement par le Fonds de frais d'administration à un taux fixe de 0,25 % par année, le gestionnaire de placement est responsable de toutes les charges d'exploitation du Fonds autres que certains coûts liés au fonds décrits dans le prospectus. Les frais d'administration versés au gestionnaire de placement par le Fonds peuvent, lors d'une période donnée, être inférieurs ou supérieurs aux charges d'exploitation que le gestionnaire de placement engage pour le compte du Fonds. Les charges d'exploitation comprennent, sans s'y limiter, les frais de comptabilité, les honoraires juridiques et de l'auditeur, les frais et charges de l'agent chargé de la tenue des registres et de l'agent des transferts, les frais de dépôt et de garde, tous les coûts et charges associés à la vente de parts, les coûts liés à l'administration, à l'exploitation et aux systèmes, les coûts d'impression et de publication des prospectus, des notices annuelles, de l'aperçu du Fonds et des documents d'information continue, les coûts de services aux investisseurs et des communications, et les droits et coûts liés aux dépôts de documents auprès des autorités de réglementation.

Le gestionnaire de placement peut réduire les frais d'exploitation reçus au cours d'une période et réintégrer le rabais ainsi consenti au Fonds à sa discrétion, de sorte que celui-ci puisse en faire profiter l'investisseur en lui octroyant des parts supplémentaires. Les frais d'exploitation applicables à l'exercice clos le 31 décembre 2018 totalisaient 3 112 148 \$ (2017 – 2 252 942 \$) dont un montant de 295 883 \$ à titre de frais à payer au gestionnaire de placement au 31 décembre 2018 (2017 – 249 329 \$). Le montant total des rabais sur frais de fonctionnement, investis ultérieurement dans le Fonds, s'élève à 666 137 \$ (2017 – 282 722 \$).

Charges liées au Fonds

Les charges liées au Fonds regroupent les frais liés aux activités du comité d'examen indépendant (le « CEI ») (y compris les coûts liés à la rémunération globale du CEI, à la tenue de réunions et les frais et honoraires de tout conseiller engagé par le comité) ou à d'autres comités consultatifs et à la conformité avec les exigences gouvernementales et réglementaires. Les honoraires du CEI sont payés d'avance. Les charges d'exploitation et les autres coûts du Fonds sont assujettis aux taxes applicables, notamment la TVH.

Les frais de gestion applicables à l'exercice clos le 31 décembre 2018 s'établissaient à 91 196 \$ (2017 – 174 557 \$).