

June 11, 2019

**VIA SEDAR**

Ontario Securities Commission

Dear Sirs/Mesdames:

**Re: Revised Management Report of Fund Performance (December 31, 2018)  
 (MRFP) - RP Strategic Income Plus Fund (the Fund)**

On behalf of RP Investment Advisors LP (the **Manager**), the manager of the Fund, we are filing a revised MRFP for the Fund, which reflects a revision to the management expense ratio (**MER**) for each of Class A, Class A-USD, Class F, Class F-USD, Class O and Class M of the Fund as at December 31, 2018, December 31, 2017 and December 31, 2016, as applicable. The previously reported MERs and the revised MERs are reflected below:

Class	December 31, 2018		December 31, 2017		December 31, 2016	
	Previously Reported MER	Revised MER	Previously Reported MER	Revised MER	Previously Reported MER	Revised MER
Class A	1.40%	1.52%	1.40%	1.52%	1.40%	1.58%
Class A-USD	1.40%	1.52%	N/A	N/A	N/A	N/A
Class F	1.15%	1.24%	1.15%	1.24%	1.15%	1.30%
Class F-USD	1.15%	1.24%	N/A	N/A	N/A	N/A
Class O	0.25%	0.22%	0.25%	0.22%	0.25%	0.28%
Class M	0.25%	0.22%	N/A	N/A	N/A	N/A

The Manager has also added disclosure to the second footnote in the Ratios and Supplemental Data section about absorptions and rebates.

The Manager confirms there are no other changes to the MRFP of the Fund.

Yours very truly,

**BORDEN LADNER GERVAIS LLP**

*(Signed) "Borden Ladner Gervais LLP"*

**RAPPORT ANNUEL DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS - MODIFIÉ**  
31 décembre 2018

# **FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE PLUS RP**

## **RP INVESTMENT ADVISORS LP**

Le présent rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds présente les faits saillants de nature financière, mais ne contient pas l'ensemble des états financiers annuels du Fonds d'investissement. Vous pouvez obtenir sur demande et sans frais un exemplaire des états financiers annuels en composant le 1-877-720-1777 ou en écrivant à l'adresse suivante : 39, avenue Hazelton, Toronto, ON M5R 2E3 ou encore en visitant notre site Web, [www.rpia.ca](http://www.rpia.ca), ou le site Web de SEDAR, [www.sedar.com](http://www.sedar.com). Les porteurs de parts peuvent également communiquer avec nous de l'une des façons indiquées ci-dessus pour obtenir des exemplaires du rapport financier intermédiaire, des politiques et procédures ou du dossier de vote par procuration, ou de l'information trimestrielle sur le portefeuille.

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE PLUS RP

## RAPPORT DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS - MODIFIÉ

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2018

---

### Rapport de la gestion sur le rendement du Fonds

Le rapport de la gestion du Fonds de revenu stratégique plus RP (le « Fonds ») reflète l'opinion de RP Investment Advisors LP (le « gestionnaire ») quant aux facteurs et aux événements importants ayant une incidence sur le rendement et les perspectives du Fonds pour la période allant du 1<sup>er</sup> janvier 2018 au 31 décembre 2018 (l'« exercice »).

#### Objectif et stratégies de placement

L'objectif principal du Fonds consiste à dégager des rendements absolus ajustés en fonction du risque stables. Pour ce faire, il investit principalement dans des titres à revenu fixe de catégorie d'investissement. Il établit surtout des positions acheteur, mais peut avoir recours à des positions vendeur assorties d'une couverture en espèces pour se couvrir contre le risque de taux d'intérêt.

#### Risque

Les risques associés à un placement dans le Fonds demeurent les mêmes que ceux énumérés dans le prospectus du Fonds. Le Fonds convient aux investisseurs qui visent un horizon de placement à moyen/long terme, cherchent à obtenir un revenu avec un risque faible. Le Fonds est principalement exposé au risque de crédit et au risque de taux d'intérêt. Des précisions sur les risques associés à un investissement dans le Fonds figurent dans le prospectus.

Au cours de l'exercice, le profil de risque du Fonds a été abaissé, passant de « faible à moyen » à « faible ». Ce changement a pris effet le 12 janvier 2018, lorsque le Fonds a adopté une nouvelle méthode de calcul de son profil de risque, conformément aux nouvelles exigences réglementaires prévues au Règlement 81-102. Le Fonds n'ayant pas 10 ans d'existence aux fins du calcul des rendements, un indice de référence a été employé pour compiler la fraction de l'écart type des rendements sur lesquels se base le profil de risque. L'indice de référence est composé à 40 % de l'indice de toutes les obligations de sociétés FTSE TMX Canada, à 50 % de l'indice des obligations de sociétés américaines Bloomberg Barclays (couvert en \$ CA) et à 10 % de l'indice des obligations de sociétés américaines à rendement élevé Bloomberg Barclays.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, aucun changement important susceptible d'avoir des répercussions sur le risque global associé à un placement dans le Fonds n'est survenu.

#### Résultats

La valeur liquidative du Fonds à la fin de l'exercice s'établissait à 1,321 milliard \$ et son rendement a entraîné une perte d'environ 19,5 millions \$.

Les parts de catégorie F du Fonds ont affiché un rendement de -1,97 % au cours de l'exercice. Les parts des autres catégories du Fonds ont enregistré un rendement quasiment identique, la différence provenant des frais. Veuillez consulter la rubrique « Historique de rendement » pour obtenir des renseignements sur toutes les catégories, selon le cas. Aucune tendance inhabituelle en matière de ventes et de rachats ou de variation dans les éléments des produits et des frais n'a été relevée au cours de l'exercice.

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE PLUS RP

## RAPPORT DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS - MODIFIÉ

31 décembre 2018

---

Les marchés des obligations ont fait l'objet d'une correction importante en 2018, les banques centrales nord-américaines ayant poursuivi leurs mesures de resserrement monétaire. La Réserve fédérale a haussé ses taux d'intérêt quatre fois, et la Banque du Canada trois fois au cours de l'année. Aux États-Unis, la Réserve fédérale a réduit de plus en plus son cadrage prospectif afin de ramener la volatilité sur les marchés, car les taux avaient atteint des niveaux relativement normaux. Parallèlement, les tensions commerciales croissantes et les politiques populistes de plus en plus nombreuses à l'échelle mondiale ont soulevé des inquiétudes qui ont déstabilisé les marchés pendant la plus grande partie de l'année. Ces événements se sont produits dans un contexte où les valorisations des obligations se rapprochaient de leurs sommets historiques au début de l'année.

Au cours de l'exercice, les positions centrales dans des banques européennes ont nui au rendement du Fonds, en particulier les titres de Deutsche Bank AG et de Santander UK PLC. En dépit des événements macroéconomiques survenus en Europe, nous estimons toujours que ces banques disposaient de capitaux exceptionnellement élevés et offraient une très bonne valeur par rapport à d'autres institutions comparables à l'échelle mondiale. Les positions dans des sociétés canadiennes intégrées du secteur de l'énergie comme Enbridge Inc. et Cenovus Energy Inc. ont offert certains des meilleurs rendements au sein du Fonds.

### Événements récents

La hausse progressive des taux jumelée aux tensions à l'échelle mondiale et aux facteurs techniques du marché ont entraîné une correction graduelle, mais stable du risque de crédit des sociétés tout au long de 2018. Cette correction s'est fortement accélérée en octobre, lorsque la Réserve fédérale a annoncé qu'elle adopterait une politique de resserrement plus énergique que prévu, compte tenu de la vigueur de l'économie américaine. À la fin décembre, toutefois, la Réserve fédérale a commencé à adopter des mesures plus prudentes. En raison d'une pénurie de liquidités sur les marchés en fin d'année, la correction des cours des obligations de sociétés s'est accentuée, ce qui a rendu les valorisations des obligations conformes aux évaluations à long terme de la juste valeur. À notre avis, ces événements améliorent grandement le ratio risque/rendement associé aux obligations de sociétés à l'approche de 2019.

Quatre nouvelles catégories de parts du Fonds ont été lancées au cours de l'exercice. Le Fonds a commencé à offrir les parts de catégorie M le 12 janvier 2018, et les parts de catégorie A-USD, F-USD et M-USD le 5 février 2018. Au 31 décembre 2018, aucune part de catégorie M-USD n'avait été vendue depuis sa création. Le Fonds a également modifié son profil de risque au cours de l'exercice, le faisant passer de « faible à moyen » à « faible ». La rubrique « Risque » du présent rapport présente de l'information supplémentaire sur la nature de cette modification.

Au cours de l'exercice, aucun changement significatif concernant l'objectif de placement, la composition de l'actif, les méthodes comptables ou la composition du comité d'examen indépendant du Fonds n'a été constaté. À mesure qu'il a franchi les dernières étapes du cycle économique actuel, le Fonds a accru sa sensibilité aux taux d'intérêt, la faisant passer de 2,5 ans en moyenne à environ 4 ans, estimant que cette mesure prudente permettrait d'accroître la stabilité du portefeuille. Nous reconnaissons que certains risques subsistent, mais nous demeurons plutôt optimistes quant à l'amélioration des perspectives en 2019 par rapport à 2018. À notre avis, le cycle économique actuel offrira d'autres possibilités, et les occasions de rendement sont plus nombreuses que l'an dernier. Ainsi, nous continuons de mettre l'accent sur les placements en obligations de qualité supérieure et comptons positionner le Fonds de manière à générer un rendement absolu ajusté en fonction du risque stable. Si le cycle devait franchir une nouvelle étape, nous ferons en sorte de demeurer en bonne position pour préserver le capital, conformément à l'objectif de placement du Fonds.

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE PLUS RP

## RAPPORT DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS - MODIFIÉ

31 décembre 2018

---

### Opérations entre apparentés

Le gestionnaire est responsable de l'ensemble des affaires et des activités du Fonds, dont les services d'administration et la comptabilité du Fonds. À titre de conseiller en valeurs, le gestionnaire est également responsable de fournir au Fonds des services de gestion de portefeuille et de conseils.

### Frais de gestion

En contrepartie des services qu'il offre au Fonds, le gestionnaire reçoit des frais de gestion mensuels. Ces services comprennent, sans toutefois s'y limiter, l'élaboration et la mise en œuvre de politiques, de pratiques et de stratégies de placement, la gestion des activités quotidiennes du Fonds et l'administration de ce dernier. Les frais de gestion varient pour chaque catégorie de parts du Fonds et ils sont calculés et comptabilisés quotidiennement en fonction d'un pourcentage de la valeur liquidative de chacune de ces catégories, majorés des taxes applicables.

### Charges d'exploitation

En contrepartie du paiement, par le Fonds, d'un taux d'administration fixe de 0,25 % par année, le gestionnaire est responsable des charges d'exploitation du Fonds, autres que certains coûts liés au Fonds décrits ci-dessous (les « coûts du Fonds »). Les charges d'exploitation sont comptabilisées quotidiennement en fonction de la valeur liquidative du Fonds, et ce, avant la comptabilisation des frais de gestion quotidiens. En 2018, le Fonds a consenti des rabais sur les frais d'exploitation et la TVH connexe à hauteur de 666 137 \$.

Les coûts du Fonds, qui sont payables directement par le Fonds, regroupent les frais, les coûts et les charges liés à tous les impôts et taxes, les frais et les commissions de courtage (le cas échéant), les coûts d'emprunt et les intérêts, les frais liés aux assemblées des porteurs de titres, aux activités du comité d'examen indépendant (« CEI ») (y compris les coûts liés à la tenue de réunions et les frais et honoraires de tout conseiller engagé par le comité), à d'autres comités consultatifs et à la conformité avec toutes les autres exigences gouvernementales et réglementaires.

Le Fonds ne s'est fié à aucune approbation, recommandation positive ou instruction permanente du CEI en matière d'opérations entre apparentés.

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE PLUS RP

## RAPPORT DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS - MODIFIÉ

31 décembre 2018

### Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent des informations financières essentielles sur le Fonds destinées à vous aider à comprendre son rendement financier de sa date de création au 31 décembre 2018.

#### Valeur liquidative par part (1)

	Augmentation (diminution) totale liée aux activités <sup>(2)</sup>					Total des distributions annuelles <sup>(3)</sup>				Valeur liquidative, fin de l'exercice <sup>(4)</sup>
	Valeur liquidative, début d'exercice	Total des produits	Total des charges	Gains (pertes) réalisés	Gains (pertes) latents	Total	Revenu (hors dividendes)	Gains en capital	Total	
Catégorie A										
31 déc. 2018	<b>10,34</b>	0,58	(0,14)	(0,82)	0,15	<b>(0,23)</b>	(0,20)	–	(0,20)	<b>9,91</b>
31 déc. 2017	<b>10,34</b>	0,28	(0,06)	0,28	(0,13)	<b>0,38</b>	(0,22)	(0,21)	(0,43)	<b>10,34</b>
31 déc. 2016*	<b>10,00</b>	1,21	(1,03)	0,07	0,25	<b>0,50</b>	(0,09)	(0,11)	(0,20)	<b>10,34</b>
Catégorie F										
31 déc. 2018	<b>10,37</b>	0,51	(0,11)	(0,73)	0,13	<b>(0,20)</b>	(0,25)	–	(0,25)	<b>9,92</b>
31 déc. 2017	<b>10,36</b>	0,31	(0,07)	0,31	(0,14)	<b>0,41</b>	(0,23)	(0,21)	(0,44)	<b>10,37</b>
31 déc. 2016*	<b>10,00</b>	1,16	(0,97)	0,06	0,24	<b>0,49</b>	(0,09)	(0,09)	(0,18)	<b>10,36</b>
Catégorie O										
31 déc. 2018	<b>10,25</b>	0,35	(0,07)	(0,50)	0,09	<b>(0,13)</b>	(0,43)	–	(0,43)	<b>9,72</b>
31 déc. 2017	<b>10,16</b>	0,44	(0,09)	0,44	(0,20)	<b>0,59</b>	(0,22)	(0,18)	(0,40)	<b>10,25</b>
31 déc. 2016*	<b>10,00</b>	0,97	(0,74)	0,17	0,08	<b>0,48</b>	(0,20)	(0,18)	(0,38)	<b>10,16</b>
Catégorie M										
31 déc. 2018*	<b>10,00</b>	0,21	(0,05)	(0,30)	0,05	<b>(0,09)</b>	(0,40)	–	(0,40)	<b>9,48</b>
Catégorie A-USD**										
31 déc. 2018*	<b>10,00</b>	0,71	(0,09)	(1,00)	0,18	<b>(0,20)</b>	(0,20)	–	(0,20)	<b>9,60</b>
Catégorie F-USD**										
31 déc. 2018*	<b>10,00</b>	0,65	(0,08)	(0,93)	0,17	<b>(0,19)</b>	(0,23)	–	(0,23)	<b>9,58</b>

(1) Ces informations proviennent des états financiers audités. L'actif net par part présenté dans les états financiers diffère de la valeur liquidative calculée aux fins d'établissement du prix des parts du Fonds.

(2) L'actif net et les distributions s'entendent par part d'une catégorie donnée et se basent sur le nombre réel de parts en circulation au moment considéré. L'augmentation ou la diminution liée aux activités est fonction du nombre moyen pondéré de parts en circulation de cette catégorie au cours de l'exercice. Ce tableau ne constitue pas un rapprochement de la valeur liquidative par part à l'ouverture et à la clôture.

(3) Les distributions ont été versées en espèces ou réinvesties en parts supplémentaires du Fonds ou les deux.

(4) Les montants de cette colonne ne constituent pas un rapprochement de la valeur liquidative par part à l'ouverture et à la clôture. Au 31 décembre 2018, aucune part de catégorie M-USD n'avait été vendue depuis sa création.

\*Information présentée pour la période partielle commençant à la date à laquelle les activités de la catégorie du Fonds ont commencé.

\*\* La valeur liquidative par part des catégories en \$ US à l'ouverture et à la clôture est présentée dans cette devise.

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE PLUS RP

## RAPPORT DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS - MODIFIÉ

31 décembre 2018

### Ratios et données supplémentaires

	Valeur liquidative totale (\$) <sup>(1)</sup>	Nombre de parts en circulation <sup>(1)</sup>	Ratio des frais de gestion(%) <sup>(2)</sup>	Ratio des frais de gestion avant renoncations et prises en charge (%) <sup>(2)</sup>	Ratio des frais d'opération (%) <sup>(3)</sup>	Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>(4)</sup>	Valeur liquidative par part (\$) <sup>(1)</sup>
<b>Catégorie A</b>							
31 déc. 2018	65 270 729	6 588 743	1,52 %	1,58 %	–	20,61	9,91
31 déc. 2017	66 327 155	6 415 373	1,52 %	1,58 %	–	21,95	10,34
31 déc. 2016*	16 072 664	1 554 157	1,58 %	1,58 %	–	21,52	10,34
<b>Catégorie F</b>							
31 déc. 2018	446 576 925	45 096 199	1,24 %	1,30 %	–	20,61	9,92
31 déc. 2017	442 904 109	42 712 702	1,24 %	1,30 %	–	21,95	10,37
31 déc. 2016*	110 483 218	10 661 085	1,30 %	1,30 %	–	21,52	10,36
<b>Catégorie O</b>							
31 déc. 2018	793 029 746	81 600 669	0,22 %	0,28 %	–	20,61	9,72
31 déc. 2017	536 980 055	52 405 198	0,22 %	0,28 %	–	21,95	10,25
31 déc. 2016*	546 023 761	53 750 376	0,28 %	0,28 %	–	21,52	10,16
<b>Catégorie M</b>							
31 déc. 2018*	252 092	26 605	0,22 %	0,28 %	–	17,87	9,48
<b>Catégorie A-USD**</b>							
31 déc. 2018 *	990 686	103 167	1,52 %	1,58 %	–	16,38	9,60
<b>Catégorie F-USD**</b>							
31 déc. 2018*	10 971 281	1 145 313	1,24 %	1,30 %	–	15,88	9,58

- (1) L'information est fournie au 31 décembre de l'année présentée.
- (2) Le ratio des frais de gestion (RFG) est obtenu à partir du total des charges de la période en question (à l'exclusion des commissions aux courtiers et autres coûts de transactions du portefeuille) et il est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne au cours de la période. Le gestionnaire a temporairement pris en charge une tranche des frais d'exploitation du Fonds ou donné une remise sur celle-ci. Il peut mettre fin à cette prise en charge ou remise à tout moment.
- (3) Le ratio des frais d'opération représente le total des commissions et des autres coûts de transactions du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne au cours de la période.
- (4) Le taux de rotation du portefeuille indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille du Fonds est élevé au cours de l'exercice, plus les coûts d'opérations payables par le Fonds sont élevés, et plus il est probable qu'un porteur de parts réalisera des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé du portefeuille et le rendement du Fonds.

\* Information présentée pour la période partielle commençant à la date à laquelle les activités de la catégorie du Fonds ont commencé.

\*\* La valeur liquidative totale par part et la valeur liquidative par part à la clôture des catégories en \$ US sont présentées dans cette devise.



# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE PLUS RP

## RAPPORT DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS - MODIFIÉ

31 décembre 2018

### Frais de gestion

Le montant maximum de frais de gestion annuels payés par le Fonds représente un pourcentage de la valeur liquidative quotidienne moyenne de chaque catégorie à l'exclusion des taxes et charges d'exploitation particulières du fonds, calculé quotidiennement et versé mensuellement au gestionnaire à terme échu. Les frais de gestion rétribuent les services de conseil en placement et de portefeuille, la supervision des fournisseurs de services, les activités de promotion et de commercialisation, l'organisation de la distribution et de la vente des titres du Fonds, l'administration générale des activités ainsi que les commissions de suivi et de vente versées aux courtiers. Les pourcentages et services principaux versés à même les frais de gestion sont indiqués ci-dessous :

	Taux des frais de gestion annuels	Répartition des services	
		Commission des courtiers	Administration générale, conseil de placement et profit
Parts de catégorie A	1,15 %	21,74 %	78,26 %
Parts de catégorie F	0,90 %	–	100 %
Parts de catégorie A-USD	1,15 %	21,74 %	78,26 %
Parts de catégorie F-USD	0,90 %	–	100 %

Catégorie M – aucuns frais de gestion négociés par le Fonds pour les parts de catégorie M.

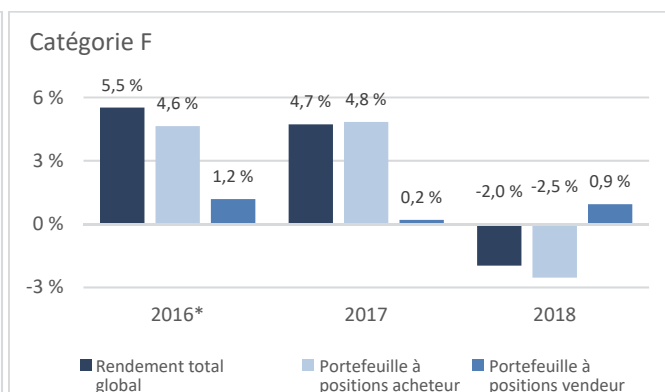
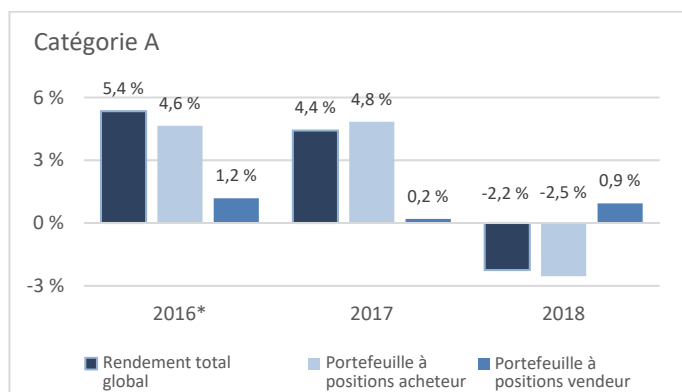
Catégorie O – aucuns frais de gestion négociés par le Fonds pour les parts de catégorie O. Les porteurs de parts de catégorie O ont directement versé des frais au gestionnaire pour ses services de gestion et de placement.

### Historique de rendement

Les informations concernant le rendement se basent sur la variation de la valeur liquidative et supposent le réinvestissement de toutes les distributions en parts additionnelles du Fonds. Ces informations ne tiennent pas compte des frais de souscription, de rachat, de distribution ou d'autres frais, ni de l'impôt sur le revenu exigible pour chaque porteur de parts qui auraient réduit les rendements. Le rendement passé n'indique pas nécessairement le rendement futur du Fonds. Comme exigé par la réglementation sur les valeurs mobilières en vigueur, le rendement des positions acheteur et vendeur du portefeuille du Fonds est présenté séparément du rendement global de l'ensemble du Fonds.

### Rendements annuels

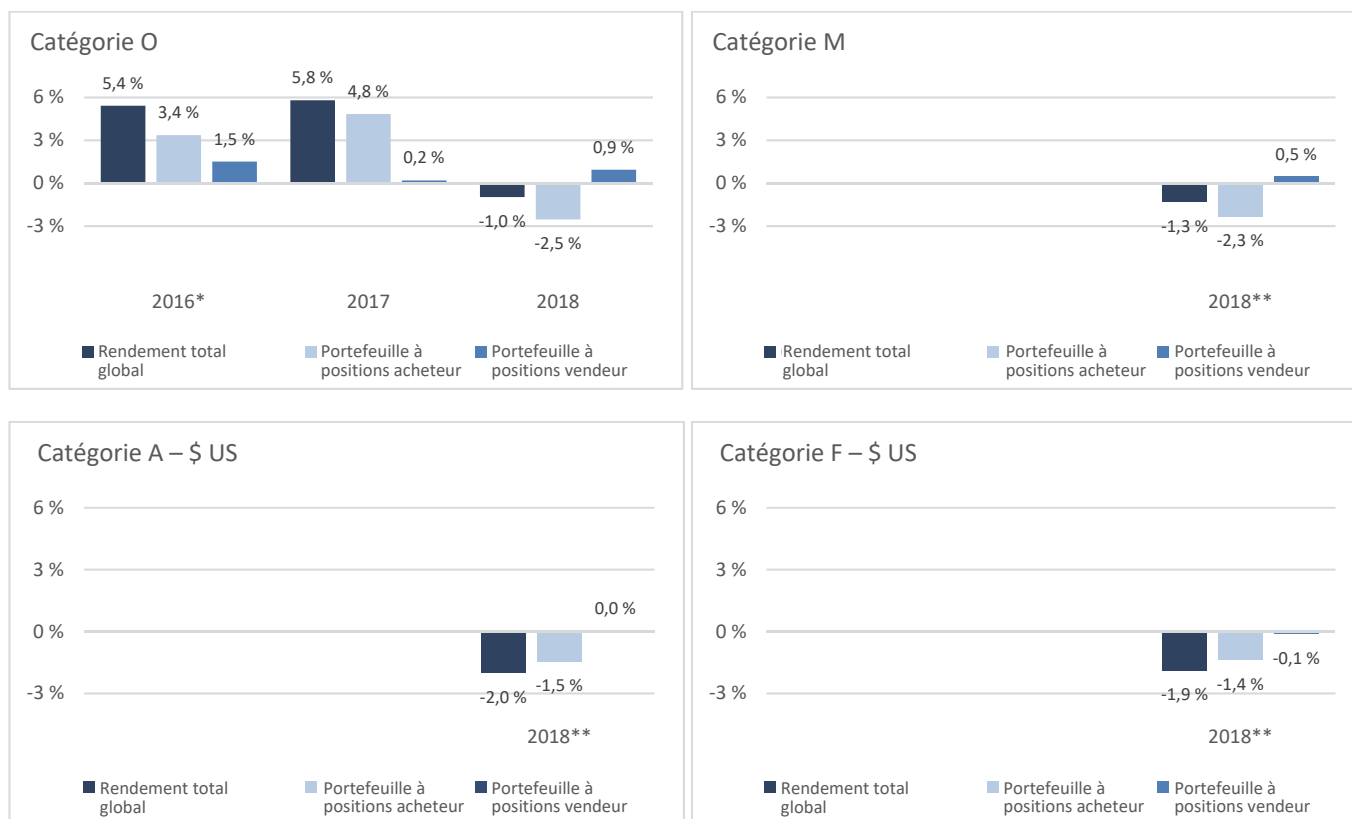
Les graphiques présentés indiquent le rendement du Fonds pour les périodes présentées et en illustrent la variation d'une année sur l'autre. Ils montrent le pourcentage d'augmentation ou de diminution, au dernier jour de la période d'un placement effectué dans le Fonds au premier jour de celle-ci.



# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE PLUS RP

## RAPPORT DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS - MODIFIÉ

31 décembre 2018



Au 31 décembre 2018, aucune part de catégorie M-USD n'avait été vendue depuis sa création.

\* Rendement présenté pour la période partielle allant de la date à laquelle les activités de la catégorie du Fonds ont commencé au 31 décembre 2016.

\*\* Rendement présenté pour la période partielle allant de la date à laquelle les activités de la catégorie ont commencé au 31 décembre 2018.

### Rendements annuels composés (%)

Le tableau ci-dessous indique les rendements annuels composés de chaque catégorie du Fonds ainsi que celui des positions acheteurs et vendeurs du portefeuille par rapport à un indice boursier général, l'indice obligataire de toutes les sociétés canadiennes FTSE TMX.

Celui-ci constitue un indice général qui se compose des obligations de sociétés de qualité d'investissement à coupon fixe émises au Canada et libellées en dollars canadiens. Il est pondéré selon la capitalisation boursière et tous ses constituants comportent une durée restant à courir jusqu'à l'échéance d'au moins un an. L'indice inclut les secteurs de la finance, des infrastructures, de l'énergie, de la communication, de l'immobilier et des valeurs mobilières.

	1 an	Depuis la création
Catégorie A	(2,25) %	4,15 %
Portefeuille à positions acheteur	(2,54) %	3,81 %
Portefeuille à positions vendeur	0,94 %	1,33 %
Catégorie F	(1,97) %	4,57 %
Portefeuille à positions acheteur	(2,54) %	3,81 %
Portefeuille à positions vendeur	0,94 %	1,33 %
Catégorie O	(0,97) %	5,84 %
Portefeuille à positions acheteur	(2,54) %	3,10 %
Portefeuille à positions vendeur	0,94 %	1,52 %
Indice général	1,10 %	2,19 %

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE PLUS RP

## RAPPORT DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS - MODIFIÉ

31 décembre 2018

### Sommaire du portefeuille de placements

Présentation des « 25 principaux placements » du Fonds au 31 décembre 2018, en pourcentage de la valeur liquidative du Fonds.

#### Positions acheteur

GOUVERNEMENT DU CANADA 2,75 % 01/12/2048	6,77
GOUVERNEMENT DU CANADA 2 % 01/09/2023	6,22
GOUVERNEMENT DU CANADA 2 % 01/06/2028	5,79
SANTANDER UK PLC 5 % 07/11/2023	4,09
WARNER MEDIA LLC 3,6 % 15/07/2025	3,12
LA BANQUE DE NOUVELLE-ÉCOSSE ACCEPTATIONS BANCAIRES 17/01/2019	2,85
BANQUE HSBC ACCEPTATIONS BANCAIRES 16/01/2019	2,65
SUNCOR ENERGY VENTURES 4,5 % 01/04/2022	2,60
ROYAL BK SCOTLND GRP PLC 6 % 19/12/2023	2,52
BANQUE CANADIENNE IMPÉRIALE DE COMMERCE ACCEPTATIONS BANCAIRES 16/01/2019	2,27
NXP BV/NXP FUNDING LLC 4,625 % 15/06/2022	2,04
BACARDI LTD 5,15 % 15/05/2038	2,00
BANQUE NATIONALE DU CANADA ACCEPTATIONS BANCAIRES 07/01/2019	1,95
FORD MOTOR CREDIT CO LLC taux variable 24/09/2020	1,94
ROYAL BK SCOTLND GRP PLC 6,1 % 10/06/2023	1,89
SYSCO CANADA INC 3,65 % 25/04/2025	1,89
GENERAL MOTORS CO taux variable 10/09/2021	1,76
BANQUE TORONTO-DOMINION ACCEPTATIONS BANCAIRES 15/01/2019	1,73
E*TRADE FINANCIAL CORP 3,8 % 24/08/2027	1,63
ENBRIDGE INC 6,25 % 01/03/2078	1,57
SYNOVUS FINANCIAL CORP 5,75 % 15/12/2025	1,50
DEUTSCHE BANK NY 4,875 % 01/12/2032	1,49
ATHABASCA OIL CORP 9,875 % 24/02/2022	1,42
GOUVERNEMENT DU CANADA, 1,5 % 01/06/2026	1,37
	<hr/>
	63,06

#### Positions vendeur

TRÉSOR AMÉRICAIN N/B 3,125 % 15/11/2028	(1,43)
	<hr/>
	(1,43)

Répartition des catégories d'actif	Valeur liquidative (en %)
Titres à revenu fixe canadiens	50,10
Titres à revenu fixe américains	50,40
Titres à revenu fixe internationaux	0,21
Gain (perte) latent sur instruments dérivés	(0,82)
Trésorerie	3,33
<b>Total des placements (positions acheteur)</b>	<b>103,22</b>
Autres actifs moins les passifs	(3,22)
<b>Répartition totale du portefeuille</b>	<b>100,00</b>

Les placements et pourcentages peuvent évoluer en raison des transactions du Fonds en cours. Des mises à jour trimestrielles peuvent être consultées sur le site Web du gestionnaire ou en communiquant avec celui-ci au numéro sans frais 1-877-720-1777 ou en écrivant à l'adresse [investor@rpia.ca](mailto:investor@rpia.ca).

# FONDS DE REVENU STRATÉGIQUE PLUS RP

## RAPPORT DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS - MODIFIÉ

31 décembre 2018

---

### ***Énoncés prospectifs***

*Ce rapport annuel sur le rendement du fonds et notamment les rubriques « résultats » et « événements récents » peuvent contenir des énoncés prospectifs qui reflètent les anticipations actuelles du gestionnaire à propos des événements futurs. Ces énoncés se basent sur des hypothèses retenues par le gestionnaire à partir des informations dont il dispose, à propos notamment du Fonds, des marchés financiers ou de la conjoncture économique. De nombreux facteurs peuvent causer une divergence substantielle entre les résultats, les rendements et les événements réels concernant le Fonds et ceux exprimés ou sous-entendus par ces énoncés prospectifs. Les risques, incertitudes et hypothèses importants concernant les événements et facteurs futurs qui ont été pris en compte dans ces énoncés prospectifs peuvent se révéler faux. Ces facteurs concernent notamment la conjoncture économique, les facteurs politiques et liés au marché, tels que les taux d'intérêt et le cours de change, la concurrence, les changements des législations réglementaires et fiscales ainsi que les événements catastrophiques. Bien que les énoncés prospectifs figurant dans ce rapport se basent sur des hypothèses que le gestionnaire estime raisonnables actuellement, celui-ci ne peut assurer aux investisseurs actuels ou futurs que les résultats, les rendements et les événements réels seront comparables. Le gestionnaire n'a aucune obligation de mettre à jour les énoncés prospectifs afin qu'ils reflètent un changement concernant les hypothèses, les opinions ou les événements.*

RP Investment Advisors LP  
39, av. Hazelton, Toronto, ON M5R 2E3  
Tél. : 1-877-720-1777  
Courriel : investors@rpi.ca