



Fonds de revenu stratégique plus RP

États financiers
Au 30 juin 2019 (non audité)

Fonds de revenu stratégique plus RP

Table des matières

Titre	Page
État de la situation financière	1
État du résultat global	2
État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3
Tableau des flux de trésorerie	4
Annexe du portefeuille	5-8
Notes annexes	9-26

Fonds de revenu stratégique plus RP

État de la situation financière

Au 30 juin 2019 et au 31 décembre 2018

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

	2019	2018
	\$	\$
Actif		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	1 195 044 827	1 361 932 137
Montant à recevoir à la vente de placements	59 807 225	14 553 639
Trésorerie	40 138 110	43 963 043
Intérêts à recevoir	10 455 065	10 080 473
Actifs liés aux instruments dérivés	3 519 603	368 465
Souscriptions à recevoir	737 031	486 657
Rabais à recevoir sur les frais d'exploitation (note 8)	374 275	342 522
Total de l'actif	1 310 076 136	1 431 726 936
Passif		
Passifs courants		
Montant à payer à l'achat de placements	97 474 484	65 595 371
Placements vendus à découvert, à la juste valeur	11 412 491	31 054 691
Passifs liés aux instruments dérivés	8 340 758	11 175 714
Rachats à payer	2 334 013	1 520 041
Frais d'exploitation à payer (note 8)	236 688	295 883
Frais de gestion à payer (note 8)	417 165	477 256
Intérêts à payer	137 592	148 609
Total du passif	120 353 191	110 267 565
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 189 722 945	1 321 459 371
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Catégorie A	68 740 208	65 270 729
Catégorie F	494 740 799	446 576 925
Catégorie M	5 290 347	252 092
Catégorie O	597 255 532	793 029 746
Catégorie A-USD	2 532 151	1 352 435
Catégorie F-USD	21 163 908	14 977 444
	1 189 722 945	1 321 459 371
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Catégorie A	10,38	9,91
Catégorie F	10,38	9,92
Catégorie M	9,90	9,48
Catégorie O	10,16	9,72
Catégorie A-USD	10,04 \$ US	9,60 \$ US
Catégorie F-USD	10,03 \$ US	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 périodes closes les 30 juin

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

	2019	2018
	\$	\$
Produits		
Produits d'intérêts à des fins de distribution	32 699 137	33 022 193
Produits dérivés	1 030 453	-
Dividendes	24 084	-
Variation de la juste valeur des placements, des instruments dérivés et de la trésorerie		
Profits nets réalisés (pertes nettes réalisées)	54 442 580	(44 994 414)
Variation nette des profits latents (pertes latentes)	6 640 250	14 899 442
Total des produits	94 836 504	2 927 221
Charges		
Intérêts sur les titres vendus à découvert et frais d'emprunt	7 451 708	9 284 651
Frais de gestion (note 8)	2 832 517	3 106 956
Frais d'exploitation (note 8)	2 219 513	1 611 011
Charges liées aux instruments dérivés	1 322 433	-
Charges du Fonds (note 8)	48 921	51 258
Total des charges	13 875 092	14 053 876
Rabais sur les frais d'exploitation (note 8)	(374 275)	(323 615)
Charges nettes	13 500 817	13 730 261
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	81 335 687	(10 803 040)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie		
Catégorie A	3 873 928	(972 299)
Catégorie F	28 025 349	(6 325 420)
Catégorie M	246 371	(7 253)
Catégorie O	48 745 001	(3 725 567)
Catégorie A-USD	43 741	30 048
Catégorie F-USD	401 297	197 451
	81 335 687	(10 803 040)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie A	0,59	(0,13)
Catégorie F	0,60	(0,13)
Catégorie M	0,63	(0,10)
Catégorie O	0,64	(0,06)
Catégorie A-USD	0,57 \$ US	0,42 \$ US
Catégorie F-USD	0,58 \$ US	0,26 \$ US

Fonds de revenu stratégique plus RP

Tableau des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 30 juin

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

	2019	2018
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	81 335 687	(10 803 040)
Ajustement au titre des éléments suivants :		
(Profits nets réalisés) pertes nettes réalisées sur les placements	(54 704 260)	9 176 960
Variation nette (des profits latents) des pertes latentes sur les placements	(3 440 750)	(11 401 679)
Achats de placements	(18 626 883 795)	(9 764 381 605)
Achats pour couvrir les positions vendeur	(1 685 760 093)	(1 753 371 150)
Produit de la vente de placements	18 848 043 505	9 477 003 213
Produit des placements vendus à découvert	1 669 990 501	1 739 296 511
(Augmentation) diminution des rabais à recevoir sur les frais d'exploitation	(31 753)	(40 893)
(Augmentation) diminution des actifs liés aux instruments dérivés	(3 151 138)	(4 340 521)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(374 592)	(3 899 878)
(Augmentation) diminution des montants à recevoir à la vente de placements	(45 253 586)	(35 769 621)
Augmentation (diminution) des montants à payer à l'achat de placements	31 879 113	58 468 534
Augmentation (diminution) des intérêts à payer	(11 017)	518 103
Augmentation (diminution) des passifs liés aux instruments dérivés	(2 834 956)	3 606 455
Augmentation (diminution) des autres passifs	(119 286)	96 082
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	208 683 580	(295 842 529)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produits de l'émission de parts rachetables	139 969 366	250 813 345
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(350 032 230)	(78 240 682)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2 445 649)	(2 552 914)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(212 508 513)	170 019 749
Augmentation (diminution) de la trésorerie au cours de la période	(3 824 933)	(125 822 780)
Trésorerie au début de la période	43 963 043	174 549 752
Trésorerie à la fin de la période	40 138 110	48 726 972
Information supplémentaire		
Intérêts reçus	32 324 545	29 122 315
Intérêts versés	7 462 725	8 766 548
Dividendes reçus	24 084	-

Fonds de revenu stratégique plus RP

Annexe du portefeuille

Au 30 juin 2019

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

Nombre d'actions/valeur nominale	Description du titre	Monnaie locale	Coût moyen (produit) (\$)	Juste valeur (\$)	%
POSITIONS ACHETEUR					
Titres de créance à long terme					
6 000 000	AIMCO REALTY INVESTORS 2,712 % 01/06/2029	\$ CA	6 022 780	6 059 850	0,51 %
6 783 000	AIR CANADA 4,75% 06/10/2023	\$ CA	6 964 264	7 050 081	0,59 %
10 000 000	AIRCASTLE LTD 4,25 % 15/06/2026	\$ US	13 242 356	13 234 799	1,11 %
6 300 000	ALTAGAS CANADA INC 4,26 % 05/12/2028	\$ CA	6 750 306	6 949 310	0,58 %
16 445 000	ALTAGAS CANADA INC 3,15 % 06/04/2026	\$ CA	16 566 148	16 822 084	1,41 %
7 800 000	ALTAGAS LTD 4,5% 15/08/2044	\$ CA	7 369 774	7 922 421	0,67 %
6 649 000	ALTAGAS LTD 3,84 % 15/01/2025	\$ CA	6 822 558	6 973 737	0,59 %
9 137 000	ALTAGAS LTD 3,98 % 04/10/2027	\$ CA	9 431 162	9 610 068	0,81 %
2 776 000	ALTAGAS LTD 4,99 % 04/10/2047	\$ CA	2 881 109	3 039 720	0,26 %
20 081 000	ALTRIA GROUP INC 4,8 % 14/02/2029	\$ US	28 400 527	28 338 312	2,38 %
15 733 000	ANHEUSER-BUSCH INBEV FINANCE INC 2,6 % 15/05/2024	\$ CA	15 530 401	15 768 163	1,33 %
4 750 000	AT&T INC 4,85 % 25/05/2047	\$ CA	4 719 176	5 022 175	0,42 %
1 517 000	AT&T INC 5,1 % 25/11/2048	\$ CA	1 583 411	1 662 351	0,14 %
17 232 000	ATHABASCA OIL CORP 9,875 % 24/02/2022	\$ US	22 788 455	21 759 620	1,83 %
20 000 000	BACARDI LTD 4,7 % 15/05/2028	\$ US	27 892 199	28 007 258	2,35 %
25 800 000	BANCO SANTANDER SA taux variable 12/04/2023	\$ US	34 154 559	33 716 493	2,83 %
13 858 000	BANK OF AMERICA CORP 5,125 % 31/12/2049	\$ US	18 445 103	18 233 795	1,53 %
7 120 000	LA BANQUE DE NOUVELLE-ÉCOSSE 2,836 % 03/07/2029	\$ CA	7 129 256	7 117 508	0,60 %
13 175 000	BANKUNITED INC 4,875 % 17/11/2025	\$ US	17 856 426	18 745 612	1,58 %
14 600 000	BARCLAYS PLC taux variable 10/01/2023	\$ US	19 395 187	19 124 714	1,61 %
10 000 000	BARCLAYS PLC taux variable 15/02/2023	\$ US	13 212 571	13 048 567	1,10 %
3 400 000	BAYER US FINANCE LLC 3 % 08/10/2021	\$ US	4 550 846	4 483 601	0,38 %
10 105 000	BAYER US FINANCE II LLC taux variable 25/06/2021	\$ US	13 433 677	13 189 481	1,11 %
7 704 000	BELL CANADA 4,45 % 27/02/2047	\$ CA	8 020 268	8 472 474	0,71 %
11 029 000	BELL CANADA 4,35 % 18/12/2045	\$ CA	10 712 455	11 927 312	1,00 %
931 000	BGC PARTNERS INC 5,125 % 27/05/2021	\$ US	1 249 269	1 259 210	0,11 %
12 922 000	BGC PARTNERS INC 5,375 % 24/07/2023	\$ US	17 090 422	17 721 654	1,49 %
7 000 000	BNP PARIBAS 4,375 % 28/09/2025	\$ US	9 689 660	9 645 088	0,81 %
5 120 000	BOARDWALK PIPELINES LP 4,8 % 03/05/2029	\$ US	6 907 085	7 025 524	0,59 %
6 586 000	BROOKFIELD INFRASTRUCTURE FINANCE ULC 3,315 % 22/02/2024	\$ CA	6 572 872	6 730 102	0,57 %
15 673 000	BROOKFIELD PROPERTY FINANCE ULC 4,3 % 01/03/2024	\$ CA	15 978 573	16 193 187	1,36 %
11 850 000	BRUCE POWER LP 3,969 % 23/06/2026	\$ CA	12 421 097	12 677 130	1,07 %
8 000 000	BRUCE POWER LP 4,01 % 21/06/2029	\$ CA	8 530 480	8 546 600	0,72 %
5 000 000	BRUIN E&P PARTNERS LLC 8,875 % 01/08/2023	\$ US	6 450 590	5 605 793	0,47 %
44 601 000	GOUVERNEMENT DU CANADA 8,875 % 01/12/2048	\$ CA	54 183 185	55 598 495	4,66 %
3 500 000	COMPAGNIE DE CHEMIN DE FER CANADIEN PACIFIQUE 3,15 % 13/03/2029	\$ CA	3 601 605	3 620 313	0,30 %
18 539 000	CANTOR FITZGERALD LP 4,875 % 01/05/2024	\$ US	25 021 994	25 055 213	2,11 %
5 000 000	CAPITAL ONE FINANCIAL CO 1,65 % 12/06/2029	€	7 548 564	7 514 709	0,63 %
10 000 000	CBS CORP 4,2 % 01/06/2029	\$ US	13 846 329	13 821 326	1,16 %
1 203 000	CHENIERE CORPUS CHRISTI HOLDINGS LLC 5,875 % 31/03/2025	\$ US	1 747 686	1 753 092	0,15 %
2 775 000	CHENIERE CORPUS CHRISTI HOLDINGS LLC 7 % 30/06/2024	\$ US	4 192 110	4 175 368	0,35 %
2 715 000	CHOICE PROPERTIES REIT 3,546 % 10/01/2025	\$ CA	2 703 320	2 817 912	0,24 %
1 566 000	CIT GROUP INC 4,75 % 16/02/2024	\$ US	2 144 156	2 179 063	0,18 %
3 091 000	CIT GROUP INC 5 % 01/08/2023	\$ US	4 291 442	4 328 076	0,36 %
20 000 000	CITY OF TORONTO CANADA 2,65 % 09/11/2029	\$ CA	20 119 800	20 482 600	1,72 %
25 846 000	CVS HEALTH CORP 5,05 % 25/03/2048	\$ US	35 708 309	36 025 549	3,03 %
15 698 000	CVS HEALTH CORP 5 % 01/12/2024	\$ US	22 410 648	22 469 937	1,89 %
18 584 000	DEUTSCHE BANK NY 4,875 % 01/12/2032	\$ US	21 044 461	21 193 753	1,78 %
885 000	DEUTSCHE BANK NY taux variable 22/01/2021	\$ US	1 136 148	1 142 935	0,10 %
4 322 000	DEUTSCHE BANK NY taux variable 13/07/2020	\$ US	5 660 734	5 623 317	0,47 %
1 611 000	DEUTSCHE BANK NY taux variable 16/11/2022	\$ US	1 993 045	2 037 890	0,17 %
2 140 000	DIAMONDBACK ENERGY INC 4,75 % 01/11/2024	\$ US	2 960 759	2 886 170	0,24 %
2 344 000	DIAMONDBACK ENERGY INC 4,75 % 01/11/2024	\$ US	3 233 850	3 162 129	0,27 %
3 120 000	DIAMONDBACK ENERGY INC 5,375 % 31/05/2025	\$ US	4 395 940	4 303 877	0,36 %
4 500 000	ENBRIDGE INC 4,24 % 27/08/2042	\$ CA	4 459 605	4 691 610	0,39 %
3 000 000	ENBRIDGE INC 6,625 % 12/04/2078	\$ CA	3 168 018	3 213 240	0,27 %
18 000 000	ENBRIDGE INC 5,375 % 27/09/2077	\$ CA	17 452 180	17 772 120	1,49 %
3 919 000	ENERGEN CORP 4,625 % 01/09/2021	\$ US	5 145 751	5 243 355	0,44 %
8 000 000	ENERGY TRANSFER OPERATING LP 6,25 % 15/04/2049	\$ US	12 283 324	12 420 354	1,04 %

Fonds de revenu stratégique plus RP

Annexe du portefeuille

Au 30 juin 2019

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

Nombre d'actions/valeur nominale	Description du titre	Monnaie locale	Coût moyen (produit) (\$)	Juste valeur (\$)	%
5 569 000	ENMAX CORP 3,836 % 05/06/2028	\$ CA	5 570 470	5 874 487	0,49 %
3 585 000	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC 2,95 % 21/05/2039	€	5 530 592	5 927 508	0,50 %
5 000 000	GRANITE REIT HOLDINGS LP 3,873 % 30/11/2023	\$ CA	5 182 150	5 217 350	0,44 %
10 421 000	INTER PIPELINE LTD 6,875 % 26/03/2079	\$ CA	10 477 056	10 791 831	0,91 %
13 319 000	INTER PIPELINE LTD 2,734 % 18/04/2024	\$ CA	13 297 787	13 404 575	1,13 %
2 000 000	KEYERA CORP 6,875 % 13/06/2079	\$ CA	2 019 336	2 020 940	0,17 %
5 467 000	KEYERA CORP 3,934 % 21/06/2028	\$ CA	5 743 412	5 797 808	0,49 %
10 000 000	KRAFT HEINZ FOODS CO taux variable 10/08/2022	\$ US	13 134 721	13 066 247	1,10 %
694 000	LAND O'LAKES INC 7 % 31/12/2049	\$ US	901 821	862 507	0,07 %
5 980 000	LIBERTY MUTUAL GROUP INC 3,625 % 23/05/2059	€	8 926 093	9 110 972	0,77 %
8 768 000	MDC HOLDINGS INC 6 % 15/01/2043	\$ US	10 185 720	10 804 480	0,91 %
11 350 000	MOLSON COORS INTL LP 2,84 % 15/07/2023	\$ CA	11 303 603	11 432 060	0,96 %
7 228 000	MOLSON COORS INTL LP 3,44 % 15/07/2026	\$ CA	7 276 497	7 310 905	0,61 %
14 000 000	NATWEST MARKETS PLC taux variable 29/09/2022	\$ US	18 772 187	18 470 871	1,55 %
9 249 000	NGPL PIPECO LLC 7,768 % 15/12/2037	\$ US	14 538 839	15 432 447	1,30 %
2 000 000	ONTARIO POWER GENERATION 3,315 % 04/10/2027	\$ CA	2 089 280	2 103 740	0,18 %
16 309 000	PEMBINA PIPELINE CORP 4,54 % 03/04/2049	\$ CA	16 727 691	17 463 677	1,47 %
14 192 000	PERRIGO FINANCE UNLIMITED 4,9 % 15/12/2044	\$ US	17 237 690	16 625 393	1,40 %
5 872 000	PERRIGO FINANCE UNLIMITED 3,9 % 15/12/2024	\$ US	7 450 360	7 701 954	0,65 %
10 000 000	PROVINCE DE L'ONTARIO 2,7 % 02/06/2029	\$ CA	10 486 600	10 483 400	0,88 %
3 329 000	QEP RESOURCES INC 6,875 % 01/03/2021	\$ US	4 551 709	4 488 134	0,38 %
9 556 000	ROGERS COMMUNICATIONS INC 3,25 % 01/05/2029	\$ CA	9 564 051	9 805 412	0,82 %
4 497 000	SABRA HEALTH CARE LP/ CAPITAL CORP 4,8 % 01/06/2024	\$ US	6 049 103	6 050 544	0,51 %
23 225 000	SANTANDER UK PLC 5 % 07/11/2023	\$ US	31 832 456	32 193 560	2,71 %
15 557 000	SENIOR HOUSING PROPERTIES TRUST 4,75 % 15/02/2028	\$ US	19 245 310	19 791 420	1,66 %
6 312 000	SENIOR HOUSING PROPERTIES TRUST 6,75 % 15/12/2021	\$ US	8 953 491	8 839 008	0,74 %
9 605 000	SILVERSEA CRUISE FINANCE 7,25 % 01/02/2025	\$ US	13 806 451	13 531 999	1,14 %
25 045 000	SUNCOR ENERGY VENTURES 4,5 % 01/04/2022	\$ US	32 940 864	33 834 866	2,84 %
14 232 000	SYNOVUS FINANCIAL CORP 5,75 % 15/12/2025	\$ US	19 266 370	19 168 378	1,61 %
6 625 000	SYNOVUS FINANCIAL CORP 5,9 % 07/02/2029	\$ US	8 799 560	8 964 879	0,75 %
12 667 000	SYSCO CANADA INC 3,65 % 25/04/2025	\$ CA	12 668 787	13 310 484	1,12 %
17 367 000	TELUS CORP 4,4 % 29/01/2046	\$ CA	17 125 975	18 571 922	1,56 %
8 629 000	TELUS CORP 3,625 % 01/03/2028	\$ CA	8 864 714	9 096 045	0,76 %
6 117 000	TELUS CORP 4,85 % 05/04/2044	\$ CA	6 515 495	6 934 904	0,58 %
5 681 000	TERRAFORM POWER OPERATING LLC 6,625 % 15/06/2025	\$ US	7 880 065	7 840 995	0,66 %
17 420 000	BANQUE TORONTO-DOMINION 3,06 % 26/01/2032	\$ CA	17 493 563	17 498 826	1,47 %
142 000	BANQUE TORONTO-DOMINION 2,496 % 02/12/2024	\$ CA	141 866	142 983	0,01 %
3 148 000	TRANSCANADA PIPELINES LTD 4,25 % 15/05/2028	\$ US	4 405 012	4 455 198	0,37 %
3 543 000	TRANSCANADA PIPELINES LTD 5,1 % 15/03/2049	\$ US	5 169 747	5 366 334	0,45 %
179 000	TRÉSOR AMÉRICAIN N/B 2,375 % 15/05/2029	\$ US	241 947	242 138	0,02 %
12 553 000	TRÉSOR AMÉRICAIN N/B 3 % 15/02/2049	\$ US	18 003 953	18 030 096	1,52 %
			1 129 590 379	1 143 277 474	96,08 %
Titres de créance à court terme					
5 890 000	CANTOR FITZGERALD LP 7,875 % 15/10/2019	\$ US	8 318 685	7 820 019	0,66 %
15 000 000	ENBRIDGE INC CP 12/07/2019	\$ CA	14 970 716	14 985 358	1,26 %
1 500 000	PROVINCE DE L'ALBERTA PN 30/07/2019	\$ CA	1 496 985	1 497 703	0,13 %
3 900 000	PROVINCE DE LA COLOMBIE-BRITANNIQUE PN 16/07/2019	\$ CA	3 895 130	3 896 639	0,33 %
			28 681 516	28 199 719	2,38 %
Actions privilégiées					
39 600	BROOKFIELD OFFICE PROP	\$ CA	1 007 424	1 028 412	0,09 %
101 900	BANQUE CANADIENNE IMPÉRIALE DE COMMERCE	\$ CA	2 545 666	2 516 930	0,21 %
25 075	ENERGY TRANSFER OPERATING LP série C	\$ US	830 079	778 296	0,07 %
181 800	ENERGY TRANSFER OPERATING LP série E	\$ US	6 088 682	5 929 502	0,50 %
537 525	BANQUE TORONTO-DOMINION	\$ CA	13 421 947	13 314 494	1,12 %
			23 893 798	23 567 634	1,99 %
Total des positions acheteur au 30 juin 2019			1 182 165 693	1 195 044 827	100,45 %

Fonds de revenu stratégique plus RP

Annexe du portefeuille

Au 30 juin 2019

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

Nombre d'actions/valeur nominale	Description du titre	Monnaie locale	Coût moyen (produit) (\$)	Juste valeur (\$)	%
POSITIONS VENDEUR					
Titres de créance à long terme					
(4 520 000)	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 0,25 % 15/02/2029	€	(7 154 921)	(7 112 745)	(0,60) %
(1 573 000)	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 4,25 % 04/07/2039	€	(4 169 779)	(4 299 746)	(0,36) %
			(11 324 700)	(11 412 491)	(0,96) %
Total des placements vendus à découvert au 30 juin 2019			(11 324 700)	(11 412 491)	(0,96) %
Total des placements au 30 juin 2019				1 183 632 336	99,49 %
Trésorerie				40 138 110	3,37 %
Profits latents (pertes latentes) sur les contrats de change à terme				2 262 251	0,19 %
Profits latents (pertes latentes) sur les contrats à terme standardisés				(5 941 740)	(0,50) %
Contrats de swaps sur défaillance				(1 141 666)	(0,10) %
Autres actifs moins les passifs				(29 226 346)	(2,45) %
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES				1 189 722 945	100,00 %

Fonds de revenu stratégique plus RP

Annexe du portefeuille

Au 30 juin 2019

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

Tableau des contrats de change à terme

Contrepartie	Notation de crédit*	Date de règlement		Valeur nominale		Valeur nominale	Taux du contrat	Taux du marché	Profits (pertes) latents (\$)
LA BANQUE DE NOUVELLE-ÉCOSSE	A+	02/07/2019	ACHAT	109 156 \$ CA	VENTE	73 250 €	1,490	1,489	70
STATE STREET BANK AND TRUST CO	AA-	02/07/2019	ACHAT	5 295 529 \$ CA	VENTE	4 010 000 \$ US	1,321	1,310	43 961
LA BANQUE DE NOUVELLE-ÉCOSSE	A+	03/07/2019	ACHAT	1 932 579 \$ CA	VENTE	1 284 550 €	1,504	1,489	19 419
STATE STREET BANK AND TRUST CO	AA-	05/07/2019	ACHAT	5 729 264 \$ CA	VENTE	3 820 050 €	1,500	1,490	38 814
STATE STREET BANK AND TRUST CO	AA-	08/07/2019	ACHAT	10 024 571 \$ US	VENTE	8 900 000 €	1,126	1,138	(134 680)
LA BANQUE DE NOUVELLE-ÉCOSSE	A+	09/07/2019	ACHAT	896 982 \$ CA	VENTE	601 000 €	1,492	1,490	1 470
LA BANQUE DE NOUVELLE-ÉCOSSE	A+	09/07/2019	ACHAT	879 099 \$ CA	VENTE	590 100 €	1,490	1,490	(226)
BANQUE TORONTO-DOMINION	AA-	16/07/2019	ACHAT	99 237 109 \$ CA	VENTE	75 810 000 \$ US	1,309	1,309	(6 440)
BANQUE DE MONTRÉAL	A+	22/07/2019	ACHAT	56 257 952 \$ CA	VENTE	42 650 000 \$ US	1,319	1,309	432 644
LA BANQUE DE NOUVELLE-ÉCOSSE	A+	24/07/2019	ACHAT	38 307 073 \$ CA	VENTE	29 050 000 \$ US	1,319	1,309	284 894
STATE STREET BANK AND TRUST CO	AA-	24/07/2019	ACHAT	4 751 064 \$ CA	VENTE	3 600 000 \$ US	1,320	1,309	39 193
BANQUE ROYALE DU CANADA	AA-	25/07/2019	ACHAT	6 793 051 \$ CA	VENTE	5 150 000 \$ US	1,319	1,309	52 623
BANQUE ROYALE DU CANADA	AA-	25/07/2019	ACHAT	131 883 900 \$ CA	VENTE	100 000 000 \$ US	1,319	1,309	1 001 803
BANQUE CANADIENNE IMPÉRIALE DE COMMERCE	A+	31/07/2019	ACHAT	86 440 300 \$ CA	VENTE	65 890 000 \$ US	1,312	1,309	213 125
BANQUE CANADIENNE IMPÉRIALE DE COMMERCE	A+	31/07/2019	ACHAT	26 939 201 \$ CA	VENTE	20 550 000 \$ US	1,311	1,309	46 372
BANQUE DE MONTRÉAL	A+	02/08/2019	ACHAT	196 146 450 \$ CA	VENTE	150 000 000 \$ US	1,308	1,309	(145 633)
BANQUE CANADIENNE IMPÉRIALE DE COMMERCE	A+	12/08/2019	ACHAT	30 075 888 \$ CA	VENTE	22 700 000 \$ US	1,325	1,308	374 842
									2 262 251

Tableau des contrats à terme standardisés

Description	Échéance	Nombre de contrats	Coût notional (\$)	Valeur comptable (\$)	Profits (pertes) latents (\$)
Indice EURO-BOBL FUTURE SEPT. 2019	Sept. 2019	(15)	(2 992 496)	(3 003 441)	(10 945)
OBLIGATION CBT É.-U. 2 ANS SEPT. 2019	Sept. 2019	(243)	(34 131 763)	(34 236 187)	(104 424)
OBLIGATION ULTRA CBT É.-U. SEPT. 2019	Sept. 2019	(254)	(58 125 878)	(59 045 570)	(919 692)
OBLIGATION ULTRA CBT É.-U. 10 ANS SEPT. 2019	Sept. 2019	(420)	(69 169 124)	(70 372 406)	(1 203 282)
OBLIGATION ULTRA FUT É.-U. 10 ANS SEPT. 2019	Sept. 2019	(640)	(114 476 517)	(115 733 750)	(1 257 233)
OBLIGATION CBT É.-U. 5 ANS SEPT. 2019	Sept. 2019	(1 219)	(186 148 522)	(188 594 686)	(2 446 164)
					(5 241 749)

Contrats de swaps sur défaillance

Contrepartie	Obligation de référence	Protection achat/vente	Taux trimestriel reçu (versé) par le Fonds (%)			Valeur nominale	Profits (pertes) latents (\$)	Paiement initial effectué (reçu) (\$)	
			Date de résiliation	Monnaie locale				Juste valeur (\$)	
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	AT&T INC	VENTE	0,25	20/06/2024	\$ US	(58 934 250)	120 730	117 624	238 354
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT	ACHAT	(0,25)	20/06/2024	€	7 445 688	(49 277)	771 609	722 332
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	M.D.C. HOLDINGS INC	ACHAT	(0,25)	20/06/2024	\$ US	3 928 950	(55 311)	64 998	9 687
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	MARKIT CDX.NA.IG.32 24/06	ACHAT	(0,25)	20/06/2024	\$ US	98 223 750	(372 384)	(1 739 655)	(2 112 039)
							(356 242)	(785 424)	(1 141 666)

* Selon les notations de Standard & Poor's.

Fonds de revenu stratégique plus RP

Notes annexes

Au 30 juin 2019

Non audité (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 29 août 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 la période close le 30 juin 2019, 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 30 juin 2019

Non audité (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.

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.

Fonds de revenu stratégique plus RP

Notes annexes

Au 30 juin 2019

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

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.

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.

Fonds de revenu stratégique plus RP

Notes annexes

Au 30 juin 2019

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

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 inscrit(e)s 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) constaté(e)s 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.

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-dividende, 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.

Fonds de revenu stratégique plus RP

Notes annexes

Au 30 juin 2019

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

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 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.

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.

Fonds de revenu stratégique plus RP

Notes annexes

Au 30 juin 2019

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

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.

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.

Fonds de revenu stratégique plus RP

Notes annexes

Au 30 juin 2019

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

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 30 juin 2019

Non audité (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 et 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'exposent 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 un point de pourcentage du taux d'intérêt.

Échéance	30 juin 2019		31 décembre 2018	
	Juste valeur	Sensibilité	Juste valeur	Sensibilité
	\$	\$	\$	\$
Actifs financiers				
Moins de 2 ans	120 060 213	10 043	310 256 830	7 333
De 2 à 5 ans	376 482 381	99 764	461 530 605	159 324
De 5 à 10 ans	417 050 784	275 998	410 693 438	283 263
De 10 à 30 ans	282 421 822	458 349	179 818 099	305 502
	<u>1 196 015 200</u>	<u>844 154</u>	<u>1 362 298 972</u>	<u>755 422</u>
Passifs financiers				
Moins de 2 ans	(104 424)	(12 066)	–	–
De 2 à 5 ans	(4 569 148)	(80 494)	(8 234 301)	(79 121)
De 5 à 10 ans	(9 573 260)	(151 145)	(20 358 593)	(95 558)
De 10 à 30 ans	(5 219 438)	(104 848)	(10 903 071)	(45 657)
	<u>(19 466 270)</u>	<u>(348 553)</u>	<u>(39 495 965)</u>	<u>(220 336)</u>
Montant net	<u>1 176 548 930</u>	<u>495 601</u>	<u>1 322 803 007</u>	<u>535 086</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 30 juin 2019

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

L'exposition nette au risque de change au 30 juin 2019 et au 31 décembre 2018 se répartit de la façon suivante en équivalence au dollar canadien.

	30 juin 2019	
	\$ US	Euro
Actifs monétaires		
Trésorerie	–	11 241 461
Placements à la juste valeur	708 423 210	22 608 310
Montant à recevoir à la vente de placements	41 545 646	–
Actifs liés aux instruments dérivés	13 378 910	720 470
Total des actifs monétaires	763 347 776	34 570 241
Passifs monétaires		
Trésorerie	(2 522 090)	–
Placements vendus à découvert, à la juste valeur	–	(11 518 471)
Montant à payer à l'achat de placements	(47 404 634)	–
Passifs liés aux instruments dérivés	(687 848 817)	(22 758 980)
Exposition à la catégorie \$ US	(23 696 060)	–
Total des passifs monétaires	(761 471 601)	(34 277 451)
Exposition nette	1 876 165	292 790
Répercussion de 10 % sur l'actif net	187 617	29 279
	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

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 216 896 \$ (2018 – 181 608 \$). 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 30 juin 2019

Non audité (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

Notation	30 juin 2019				
	Juste valeur (acheteur)	Juste valeur (vendeur)	Contrats à terme notionnels	Incidence des positions notionnelles liées aux CSD	Exposition nette
	\$	\$	\$	\$	\$
AAA	77 767 368	(17 354 231)	(465 044 300)	–	(404 631 163)
AA	38 666 536	–	–	–	38 666 536
A	69 686 190	–	–	–	69 686 190
BBB	922 219 526	(2 112 039)	–	(50 664 138)	869 443 349
BB	60 310 167	–	–	–	60 310 167
B	27 365 413	–	–	–	27 365 413
	1 196 015 200	(19 466 270)	(465 044 300)	(50 664 138)	660 840 492

Fonds de revenu stratégique plus RP

Notes annexes

Au 30 juin 2019

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

Notation	31 décembre 2018				
	Juste valeur (acheteur)	Juste valeur (vendeur)	Contrats à terme notionnels	Incidence des positions notionnelles	Exposition nette
				liées aux CSD	
\$	\$	\$	\$	\$	
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

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 au 30 juin 2019 et au 31 décembre 2018, laquelle représente l'exposition maximale du Fonds au risque de crédit.

Risque de crédit	30 juin 2019	31 décembre 2018
	\$	\$
Placements à la juste valeur	1 195 044 827	1 361 932 137
Montant à recevoir à la vente de placements	59 807 225	14 553 639
Trésorerie	40 138 110	43 963 043
Intérêts à recevoir	10 455 065	10 080 473
Actifs liés aux instruments dérivés	3 519 603	368 465
Souscriptions à recevoir	737 031	486 657
Rabais sur les frais d'exploitation à recevoir	374 275	342 522
	1 310 076 136	1 431 726 936

Fonds de revenu stratégique plus RP

Notes annexes

Au 30 juin 2019

Non audité (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
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
30 juin 2019						
Actifs liés aux instruments dérivés	3 519 603	970 147	2 549 456	970 147	–	3 519 603
Passifs liés aux instruments dérivés	(8 340 758)	(970 147)	(7 370 611)	(970 147)	–	(8 340 758)
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)

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 30 juin 2019

Non audité (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.

	30 juin 2019			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Actifs financiers				
Obligations	–	1 195 044 827	–	1 195 044 827
Contrats à terme de gré à gré	–	2 549 230	–	2 549 230
Actifs liés aux instruments dérivés	–	970 373	–	970 373
Total	–	1 198 564 430	–	1 198 564 430

Passifs financiers

Obligations	–	(11 412 491)	–	(11 412 491)
Contrats à terme standardisés	(5 941 740)	–	–	(5 941 740)
Contrats à terme de gré à gré	–	(286 979)	–	(286 979)
Passifs liés aux instruments dérivés	–	(2 112 039)	–	(2 112 039)
Total	(5 941 740)	(13 811 509)	–	(19 753 249)

	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)

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 30 juin 2019

Non audité (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 de la période close le 30 juin 2019 et l'exercice clos le 31 décembre 2018. Les tableaux ci-dessous font état de la valeur comptable des instruments financiers du Fonds par catégorie au :

	30 juin 2019		
	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	1 195 044 827	–	1 195 044 827
Trésorerie	–	59 807 225	59 807 225
Montant à recevoir à la vente de placements	–	40 138 110	40 138 110
Intérêts à recevoir	–	10 455 065	10 455 065
Souscriptions à recevoir	3 519 603	–	3 519 603
Actifs liés aux instruments dérivés	–	737 031	737 031
Rabais sur les frais d'exploitation à recevoir	–	374 275	374 275
Total	1 198 564 430	111 511 706	1 310 076 136
Passifs selon l'état de la situation financière			
Montant à payer à l'achat de placements	–	97 474 484	97 474 484
Placements vendus à découvert à la juste valeur	11 412 491	–	11 412 491
Passifs liés aux instruments dérivés	8 340 758	–	8 340 758
Rachats à payer	–	2 334 013	2 334 013
Autres passifs	–	653 853	653 853
Intérêts à payer	–	137 592	137 592
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	–	1 189 722 945	1 189 722 945
Total	19 753 249	1 290 322 887	1 310 076 136

Fonds de revenu stratégique plus RP

Notes annexes

Au 30 juin 2019

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

	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			
Placements vendus à découvert à la juste valeur	–	65 595 371	65 595 371
Montant à payer à l'achat de placements	31 054 691	–	31 054 691
Intérêts à payer	11 175 714	–	11 175 714
Rachats à payer	–	1 520 041	1 520 041
Passifs liés aux instruments dérivés	–	773 139	773 139
Autres passifs	–	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

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 la période close le 30 juin 2019, le Fonds a effectué des distributions d'un montant de 21 667 905 \$ (30 juin 2018 – 20 153 449 \$) et sous forme de rabais sur les frais d'exploitation d'un montant de 374 275 \$ (30 juin 2018 – 323 615 \$). Le Fonds a versé un montant de 2 445 649 \$ (30 juin 2018 – 2 552 914 \$) au titre de distributions en trésorerie et a réinvesti un montant de 19 222 256 \$ (30 juin 2018 – 17 600 535 \$).

Fonds de revenu stratégique plus RP

Notes annexes

Au 30 juin 2019

Non audité (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-\$ US, les parts de catégorie F-\$ US et les parts de catégorie M-\$ US 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				30 juin 2019	
	Début de l'exercice	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Transferts entrants (sortants)	Fin de l'exercice
Catégorie A	6 588 743	759 123	60 275	(694 398)	(92 972)	6 620 771
Catégorie F	45 036 199	9 534 234	429 362	(7 444 841)	92 848	47 647 802
Catégorie M	26 605	517 593	5 415	(15 209)	–	534 404
Catégorie O	81 600 669	2 104 702	1 375 834	(26 292 654)	–	58 788 551
Catégorie A-\$ US	103 167	97 273	538	(7 835)	(652)	192 491
Catégorie F-\$ US	1 145 313	596 219	17 916	(148 311)	654	1 611 791
Total	134 500 696	13 609 144	1 889 340	(34 603 248)	(122)	115 395 810

Fonds de revenu stratégique plus RP

Notes annexes

Au 30 juin 2019

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

	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-\$ US	–	149 541	239	(43 537)	(3 076)	103 167
Catégorie F-\$ US	–	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

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-\$ US – 0,95 % par an
- Catégorie F et catégorie F-\$ US – 0,7 % par an
- Catégorie M et catégorie M-\$ US – 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.

Fonds de revenu stratégique plus RP

Notes annexes

Au 30 juin 2019

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

Les frais de gestion applicables à la période close le 30 juin 2019 totalisaient 2 832 517 \$ (30 juin 2018 – 3 106 956 \$) dont un montant de 417 165 \$ à titre de frais à payer au gestionnaire de placement au 30 juin 2019 (31 décembre 2018 – 477 256 \$).

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 la période close le 30 juin 2019 totalisaient 2 219 513 \$ (30 juin 2018 – 1 611 011 \$) dont un montant de 610 963 \$ à titre de frais à payer au gestionnaire de placement au 30 juin 2019 (31 décembre 2018 – 295 883 \$). Le montant total des rabais sur frais de fonctionnement, investis ultérieurement dans le Fonds, s'élève à 374 275 \$ (31 décembre 2018 – 666 137 \$).

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 charges liées au Fonds pour la période close le 30 juin 2019 ont totalisé 48 921 \$ (30 juin 2018 – 51 258 \$).