

Fonds de revenu stratégique plus RP

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES

30 juin 2025 (non audité)

Fonds de revenu stratégique plus RP

Table des matières

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
Notes annexes	9

Fonds de revenu stratégique plus RP

État de la situation financière

Au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024

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

	2025	2024
	\$	\$
Actif		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	3 404 031 781	2 989 281 118
Trésorerie	251 757 033	84 536 079
Montant à recevoir à la vente de placements	22 346 050	62 377 203
Intérêts à recevoir	28 336 088	25 819 893
Actifs dérivés	3 872 375	2 912 610
Total de l'actif	3 710 343 327	3 164 926 903
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert à la juste valeur	352 048 739	249 021 342
Montant à payer à l'achat de placements	77 694 306	2 451 548
Intérêts à payer	2 042 367	2 288 896
Frais de gestion à payer (note 8)	1 279 080	1 190 452
Frais d'exploitation à payer (note 8)	706 335	655 977
Passifs dérivés	1 682 054	434 105
Total du passif	435 452 881	256 042 320
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 274 890 446	2 908 884 583
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie		
Catégorie A	88 974 463	82 483 219
Catégorie F	2 136 079 354	1 904 020 026
Catégorie F5	8 535 700	7 535 362
Catégorie M	248 401	213 828
Catégorie O	748 197 821	649 595 401
Catégorie P	173 621 369	163 157 667
Catégorie P5	43 490 333	27 833 626
Catégorie T5	123 998	-
Catégorie A-\$ US	1 434 705	1 474 508
Catégorie F-\$ US	72 258 857	70 632 302
Catégorie P-\$ US	1 925 445	1 938 644
	3 274 890 446	2 908 884 583
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		
Catégorie A	10,30	10,23
Catégorie F	10,33	10,26
Catégorie F5	10,11	10,13
Catégorie M	9,80	9,74
Catégorie O	10,14	10,07
Catégorie P	10,13	10,06
Catégorie P5	10,12	10,12
Catégorie T5	9,92	-
Catégorie A-\$ US	10,04 \$ US	9,97 \$ US
Catégorie F-\$ US	10,02 \$ US	9,95 \$ US
Catégorie P-\$ US	10,14 \$ US	10,08 \$ 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)

	2025	2024
	\$	\$
Produits		
Produits d'intérêts à des fins de distribution	67 970 267	60 167 637
Variation de la juste valeur des placements, des instruments dérivés et de la trésorerie		
Profits nets (pertes nettes) réalisés	33 121 381	38 862 513
Variation nette des profits (pertes) latents	(11 835 368)	(43 483 264)
Total des produits	89 256 280	55 546 886
Charges		
Intérêts sur les titres vendus à découvert et frais d'emprunt	6 721 774	6 843 455
Frais de gestion (note 8)	7 239 778	5 798 392
Frais d'exploitation (note 8)	3 989 564	3 250 408
Charges du Fonds (note 8)	35 869	33 476
Total des charges	17 986 985	15 925 731
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	71 269 295	39 621 155
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par catégorie		
Catégorie A	1 870 730	862 420
Catégorie F	47 277 432	22 157 292
Catégorie F5	187 948	864
Catégorie M	5 986	1 857
Catégorie O	19 137 680	10 980 162
Catégorie P	4 179 740	2 365 294
Catégorie P5	918 462	310 584
Catégorie T5	1 081	-
Catégorie A-\$ US	(45 542)	79 459
Catégorie F-\$ US	(2 205 364)	2 788 464
Catégorie P-\$ US	(58 858)	74 759
	71 269 295	39 621 155
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Catégorie A	0,21	0,13
Catégorie F	0,23	0,15
Catégorie F5	0,22	0,18
Catégorie M	0,24	0,17
Catégorie O	0,25	0,17
Catégorie P	0,24	0,16
Catégorie P5	0,24	0,16
Catégorie T5	0,12	-
Catégorie A-\$ US	0,21 \$ US	0,13 \$ US
Catégorie F-\$ US	0,22 \$ US	0,14 \$ US
Catégorie P-\$ US	0,24 \$ US	0,16 \$ US

Fonds de revenu stratégique plus RP

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

Pour les périodes closes les 30 juin

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

	2025											
	Catégorie A	Catégorie F	Catégorie F5	Catégorie M	Catégorie O	Catégorie P	Catégorie P5	Catégorie T5	Catégorie A-\$ US	Catégorie F-\$ US	Catégorie P-\$ US	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	82 483 219	1 904 020 026	7 535 362	213 828	649 595 401	163 157 667	27 833 626	–	1 474 508	70 632 302	1 938 644	2 908 884 583
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 870 730	47 277 432	187 948	5 986	19 137 680	4 179 740	918 462	1 081	(45 542)	(2 205 364)	(58 858)	71 269 295
Distributions aux porteurs de parts rachetables attribuables aux éléments suivants :												
Produits nets tirés des placements	(1 297 496)	(34 048 606)	(203 399)	(4 489)	(13 837 141)	(3 085 893)	(966 540)	(2 083)	(22 006)	(1 173 672)	(36 709)	(54 678 034)
Transactions sur parts rachetables												
Produit de l'émission de parts rachetables	15 544 659	426 414 803	1 639 312	28 861	104 955 130	18 923 871	16 239 178	125 000	204 049	11 146 175	300 953	595 521 991
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 125 205	16 902 440	149 248	4 215	13 837 141	177 018	749 963	–	16 120	902 827	493	33 864 670
Transferts entrants (sortants)	(4 389 701)	5 668 708	15 940	–	–	(1 819 594)	524 647	–	–	51 263	(51 263)	–
Rachat de parts rachetables	(6 362 153)	(230 155 449)	(788 711)	–	(25 490 390)	(7 911 440)	(1 809 003)	–	(192 424)	(7 094 674)	(167 815)	(279 972 059)
	5 918 010	218 830 502	1 015 789	33 076	93 301 881	9 369 855	15 704 785	125 000	27 745	5 005 591	82 368	349 414 602
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 491 244	232 059 328	1 000 338	34 573	98 602 420	10 463 702	15 656 707	123 998	(39 803)	1 626 555	(13 199)	366 005 863
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	88 974 463	2 136 079 354	8 535 700	248 401	748 197 821	173 621 369	43 490 333	123 998	1 434 705	72 258 857	1 925 445	3 274 890 446

	2024											
	Catégorie A	Catégorie F	Catégorie F5	Catégorie M	Catégorie O	Catégorie P	Catégorie P5	Catégorie T5	Catégorie A-\$ US	Catégorie F-\$ US	Catégorie P-\$ US	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	70 779 761	1 591 658 156	–	118 346	624 576 916	144 957 683	11 572 443	–	1 677 572	56 151 369	1 365 961	2 502 858 207
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	862 420	22 157 292	864	1 857	10 980 162	2 365 294	310 584	–	79 459	2 788 464	74 759	39 621 155
Distributions aux porteurs de parts rachetables attribuables aux éléments suivants :												
Produits nets tirés des placements	(1 398 458)	(34 181 259)	(833)	(2 851)	(15 340 913)	(3 389 519)	(429 840)	–	(33 905)	(1 277 135)	(36 215)	(56 090 928)
Transactions sur parts rachetables												
Produit de l'émission de parts rachetables	9 583 314	362 112 954	50 000	15 000	23 590 824	24 649 156	12 444 233	–	518 669	11 229 504	466 377	444 660 031
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 198 814	17 542 737	–	2 530	15 340 914	171 853	307 012	–	17 606	1 022 209	203	35 603 878
Transferts entrants (sortants)	(1 270 467)	2 610 549	–	16 457	–	(1 741 270)	384 731	–	–	53 595	(53 595)	–
Rachat de parts rachetables	(7 314 614)	(280 338 939)	–	–	(16 272 756)	(12 736 284)	(1 240 955)	–	(605 714)	(6 949 249)	(109 566)	(325 568 077)
	2 197 047	101 927 301	50 000	33 987	22 658 982	10 343 455	11 895 021	–	(69 439)	5 356 059	303 419	154 695 832
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 661 009	89 903 334	50 031	32 993	18 298 231	9 319 230	11 775 765	–	(23 885)	6 867 388	341 963	138 226 059
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	72 440 770	1 681 561 490	50 031	151 339	642 875 147	154 276 913	23 348 208	–	1 653 687	63 018 757	1 707 924	2 641 084 266

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)

	2025	2024
	\$	\$
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	71 269 295	39 621 155
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profits nets) pertes nettes réalisés sur les placements	23 118 070	(52 119 749)
Variation nette des (profits) pertes latents sur les placements	14 204 958	43 937 449
Achats de placements	(21 285 467 697)	(30 226 362 822)
Achats pour couvrir les positions vendeur	(3 660 960 536)	(6 110 594 206)
Produit de la vente de placements	20 834 892 714	30 205 061 213
Produit des placements vendus à découvert	3 762 489 225	6 144 103 785
(Augmentation) diminution du montant à recevoir à la vente de placements	40 031 153	(51 156 046)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	(2 516 195)	(4 798 229)
(Augmentation) diminution des actifs dérivés	(959 765)	(2 492 699)
Augmentation (diminution) du montant à payer à l'achat de placements	75 242 758	57 288 401
Augmentation (diminution) des intérêts à payer	(246 529)	1 610 865
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	88 628	76 841
Augmentation (diminution) des frais d'exploitation à payer	50 358	37 401
Augmentation (diminution) des passifs dérivés	1 247 949	1 049 306
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	(127 515 614)	45 262 665
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Produit de l'émission de parts rachetables	595 521 991	461 649 857
Sommes versées au rachat de parts rachetables	(279 972 059)	(331 641 177)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(20 813 364)	(20 487 050)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	294 736 568	109 521 630
Augmentation (diminution) de la trésorerie au cours de la période	167 220 954	154 784 295
Trésorerie au début de la période	84 536 079	20 289 231
Trésorerie à la fin de la période	251 757 033	175 073 526
Informations supplémentaires		
Intérêts reçus	65 454 072	55 369 408
Intérêts versés	6 968 303	5 232 590

Fonds de revenu stratégique plus RP

Annexe du portefeuille

Au 30 juin 2025

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					
7 033 000	407 INTERNATIONAL INC 5,75 % 14/02/2036	\$ CA	7 361 370	7 844 608	0,24 %
17 185 000	ALTAGAS LTD 4,672 % 08/12/2028	\$ CA	17 530 326	17 799 879	0,54 %
39 693 000	ALTAGAS LTD 5,597 % 14/09/2053	\$ CA	39 804 388	41 746 319	1,27 %
18 632 000	ALTAGAS LTD 7,2 % 17/07/2034	\$ US	25 885 577	25 415 103	0,78 %
14 184 000	AMERICAN ASSETS TRUST LP 6,15 % 01/10/2034	\$ US	20 056 610	19 340 631	0,59 %
6 220 000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA 3,875 % 19/05/2038	€	9 691 010	10 012 273	0,31 %
15 871 000	ANHEUSER-BUSCH INBEV SA 3,95 % 22/03/2044	€	23 965 591	24 942 930	0,76 %
14 097 000	AT&T INC 6,05 % 15/02/2056	\$ US	19 448 020	19 628 853	0,60 %
27 228 000	ATHENE GLOBAL FUNDING 4,091 % 23/05/2030	\$ CA	27 285 934	27 442 557	0,84 %
6 294 000	BANK OF AMERICA CORP 5,162 % 24/01/2030	\$ US	8 691 372	8 789 568	0,27 %
48 582 000	BANK OF AMERICA CORP 5,464 % 09/05/2035	\$ US	67 749 102	67 916 861	2,07 %
13 810 000	BANQUE DE MONTRÉAL 3,731 % 03/06/2030	\$ CA	13 810 000	13 800 333	0,42 %
4 898 000	BARCLAYS PLC 3,543 % 14/08/2030	€	7 693 172	7 911 923	0,24 %
8 409 000	BARCLAYS PLC 4,616 % 26/03/2032	€	13 179 260	13 759 694	0,42 %
26 184 000	BNP PARIBAS 5,085 % 09/05/2030	\$ US	36 030 825	36 031 716	1,10 %
14 120 000	COLOMBIE-BRITANNIQUE (PROVINCE DE LA) 4 % 18/06/2035	\$ CA	14 165 890	14 272 496	0,44 %
10 573 000	COLOMBIE-BRITANNIQUE (PROVINCE DE LA) 4,45 % 18/12/2055	\$ CA	10 377 294	10 602 181	0,32 %
10 000 000	BRUCE POWER LP 4 % 21/03/2030	\$ CA	10 139 100	10 148 300	0,31 %
22 283 000	BRUCE POWER LP 4,27 % 21/12/2034	\$ CA	22 076 142	22 105 182	0,67 %
5 000 000	BRUCE POWER LP 4,7 % 21/04/2031	\$ CA	5 164 550	5 212 050	0,16 %
2 470 000	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 2,5 % 15/02/2035	€	3 930 908	3 927 234	0,12 %
70 000 000	FIDUCIE DU CANADA POUR L'HABITATION 1,75 % 15/06/2030	\$ CA	65 148 300	66 074 400	2,02 %
25 000 000	FIDUCIE DU CANADA POUR L'HABITATION 2,65 % 15/12/2028	\$ CA	24 459 500	24 908 000	0,76 %
63 032 000	FIDUCIE DU CANADA POUR L'HABITATION 2,9 % 15/12/2029	\$ CA	62 422 621	63 028 848	1,92 %
19 844 000	FIDUCIE DU CANADA POUR L'HABITATION 3,1 % 15/06/2028	\$ CA	20 029 740	20 058 514	0,61 %
126 860 000	FIDUCIE DU CANADA POUR L'HABITATION 3,6 % 15/12/2027	\$ CA	128 742 879	129 631 891	3,96 %
10 392 000	FIDUCIE DU CANADA POUR L'HABITATION 3,6 % 15/09/2035	\$ CA	10 363 942	10 378 283	0,32 %
13 500 000	GOUVERNEMENT DU CANADA 2,75 % 01/09/2027	\$ CA	13 422 805	13 537 260	0,41 %
16 754 000	GOUVERNEMENT DU CANADA 2,75 % 01/12/2055	\$ CA	14 160 263	14 247 267	0,44 %
4 233 000	GOUVERNEMENT DU CANADA 3 % 01/06/2034	\$ CA	4 156 995	4 163 282	0,13 %
128 961 000	GOUVERNEMENT DU CANADA 3,25 % 01/09/2028	\$ CA	131 031 433	131 100 462	4,00 %
140 997 000	GOUVERNEMENT DU CANADA 3,25 % 01/12/2034	\$ CA	140 729 038	141 080 187	4,31 %
27 195 000	GOUVERNEMENT DU CANADA 3,5 % 01/09/2029	\$ CA	27 912 158	27 960 539	0,85 %
11 964 000	GOUVERNEMENT DU CANADA 4 % 01/06/2041	\$ CA	12 920 953	12 758 170	0,39 %
4 950 000	CAPITAL POWER US HOLDING 6,189 % 01/03/2035	\$ US	6 827 860	6 963 641	0,21 %
10 590 000	CENTENE CORP 2,45 % 15/07/2028	\$ US	13 583 690	13 414 939	0,41 %
34 489 000	CENTENE CORP 3 % 15/10/2030	\$ US	42 707 766	41 992 893	1,28 %
9 500 000	CHARTWELL RETIREMENT RES 4,5 % 06/03/2032	\$ CA	9 417 335	9 466 370	0,29 %
8 254 000	CHARTWELL RETIREMENT RES 6 % 08/12/2026	\$ CA	8 395 030	8 557 500	0,26 %
988 000	CHOICE PROPERTIES REIT 5,03 % 28/12/2030	\$ CA	1 027 905	1 036 116	0,03 %
10 426 000	CHOICE PROPERTIES REIT 5,4 % 01/12/2032	\$ CA	11 005 162	11 068 867	0,34 %
426 000	CHOICE PROPERTIES REIT 6,003 % 24/03/2032	\$ CA	460 076	467 241	0,01 %
1 222 000	CINEPLEX INC 7,625 % 31/01/2027	\$ CA	1 258 841	1 278 175	0,04 %
40 530 000	CITIGROUP INC 4,55 % 03/06/2030	\$ CA	40 588 346	40 795 472	1,25 %
5 416 000	CITIGROUP INC 4,952 % 07/05/2030	\$ US	7 443 541	7 464 226	0,23 %
10 000 000	COASTAL GASLINK PIPELINE 4,691 % 30/09/2029	\$ CA	10 501 700	10 476 700	0,32 %
14 305 000	COX COMMUNICATIONS INC 3,5 % 15/08/2027	\$ US	19 151 852	19 111 667	0,58 %
12 474 000	CPPIB CAPITAL INC 3,35 % 02/12/2030	\$ CA	12 498 228	12 595 123	0,38 %
500 000	CRÉDIT AGRICOLE SA 3,75 % 27/05/2035	€	777 341	803 048	0,02 %
4 651 000	CRÉDIT AGRICOLE SA 5,222 % 27/05/2030	\$ US	6 393 192	6 454 260	0,20 %
15 414 000	CRÉDIT AGRICOLE SA 5,862 % 09/01/2035	\$ US	21 293 534	21 779 039	0,67 %
13 115 000	CT REAL ESTATE INV TRUST 4,292 % 09/05/2030	\$ CA	13 154 705	13 241 560	0,40 %
13 259 000	CUMMINS INC 4,7 % 15/01/2031	\$ US	18 132 423	18 219 120	0,56 %
15 581 000	CVS HEALTH CORP 1,75 % 21/08/2030	\$ US	18 670 435	18 357 080	0,56 %
16 642 000	CVS HEALTH CORP 2,125 % 15/09/2031	\$ US	19 407 744	19 394 282	0,59 %
27 612 000	CVS HEALTH CORP 3,25 % 15/08/2029	\$ US	36 761 351	35 754 244	1,09 %
11 212 000	CVS HEALTH CORP 3,75 % 01/04/2030	\$ US	14 916 451	14 656 402	0,45 %
22 368 000	DOLLARAMA INC. 5,165 % 26/02/2030	\$ CA	23 266 121	23 872 695	0,73 %
10 468 000	DOLLARAMA INC. 5,533 % 26/08/2028	\$ CA	11 034 911	11 159 516	0,34 %
8 407 000	DTE ENERGY CO 5,2 % 01/03/2030	\$ US	12 213 462	11 727 432	0,36 %
1 037 000	DUKE ENERGY CORP 3,75 % 01/01/2031	€	1 643 854	1 688 930	0,05 %

Fonds de revenu stratégique plus RP

Annexe du portefeuille

Au 30 juin 2025

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 (\$)	%
12 983 000	DUKE ENERGY CORP 3,85 % 15/06/2034	€	19 352 308	20 690 531	0,63 %
14 900 000	ÉLECTRICITÉ DE FRANCE SA 2 % 09/12/2049	€	14 416 393	14 735 184	0,45 %
37 500 000	ÉLECTRICITÉ DE FRANCE SA 4,573 % 06/02/2035	\$ CA	37 283 355	36 988 125	1,13 %
36 288 000	ÉLECTRICITÉ DE FRANCE SA 5,379 % 17/02/2034	\$ CA	36 976 642	38 104 577	1,16 %
4 000 000	ÉLECTRICITÉ DE FRANCE SA 5,993 % 23/03/2030	\$ CA	4 404 320	4 345 960	0,13 %
66 384 000	ENBRIDGE INC 4,21 % 22/01/2030	\$ CA	66 997 441	67 740 225	2,07 %
12 003 000	ENBRIDGE INC 4,56 % 25/02/2035	\$ CA	11 934 755	12 025 446	0,37 %
17 061 000	ENBRIDGE INC 5,7 % 09/10/2027	\$ CA	17 542 666	17 950 390	0,55 %
12 843 000	ENBRIDGE PIPELINES INC 4,33 % 22/02/2049	\$ CA	11 187 297	11 393 924	0,35 %
5 000 000	ENMAX CORP 3,771 % 06/05/2030	\$ CA	5 007 250	5 015 700	0,15 %
17 000 000	ENMAX CORP 3,876 % 18/07/2029	\$ CA	16 912 620	17 209 780	0,53 %
34 920 000	ENMAX CORP 4,695 % 09/07/2034	\$ CA	35 041 795	35 695 573	1,09 %
14 923 000	EOG RESOURCES INC 5,35 % 15/10/2035	\$ US	20 371 434	20 610 897	0,63 %
10 000 000	FORD CREDIT CANADA CO/CA 5,582 % 23/05/2031	\$ CA	9 846 800	9 951 000	0,30 %
9 690 000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 2,9 % 10/02/2029	\$ US	12 338 006	12 005 097	0,37 %
8 035 000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6,054 % 05/11/2031	\$ US	11 602 405	10 891 797	0,33 %
4 162 000	FOUNDRY JV HOLDCO LLC 5,9 % 25/11/2032	\$ US	5 965 099	5 882 125	0,18 %
15 227 000	FOUNDRY JV HOLDCO LLC 6,1 % 24/10/2035	\$ US	21 264 056	21 503 827	0,66 %
13 507 000	FOUNDRY JV HOLDCO LLC 6,15 % 25/11/2031	\$ US	19 825 030	19 364 008	0,59 %
42 134 000	FOUNDRY JV HOLDCO LLC 6,2 % 25/10/2036	\$ US	61 427 989	59 707 792	1,82 %
1 836 000	GATWICK FUNDING LIMITED 3,875 % 24/06/2035	€	2 863 627	2 920 487	0,09 %
5 000 000	LES VÊTEMENTS DE SPORT GILDAN INC 4,149 % 22/10/2030	\$ CA	5 003 500	5 017 800	0,15 %
4 138 000	LES VÊTEMENTS DE SPORT GILDAN INC 4,711 % 22/09/2031	\$ CA	4 203 857	4 242 195	0,13 %
1 918 000	HSBC HOLDINGS PLC 3,911 % 13/05/2033	€	3 002 646	3 120 495	0,10 %
20 000 000	HSBC HOLDINGS PLC 5,24 % 13/05/2030	\$ US	27 478 118	27 753 202	0,85 %
11 719 000	HUMANA INC 5,55 % 01/02/2035	\$ US	16 276 935	16 054 811	0,49 %
14 654 000	HUMANA INC 6 % 01/05/2055	\$ US	19 122 305	19 271 369	0,59 %
12 253 000	INTER PIPELINE LTD 4,232 % 01/04/2027	\$ CA	12 179 892	12 397 953	0,38 %
9 667 000	INTER PIPELINE LTD 5,71 % 29/03/2030	\$ CA	9 633 162	10 302 992	0,31 %
5 000 000	INTER PIPELINE LTD 5,76 % 17/01/2028	\$ CA	5 246 750	5 248 950	0,16 %
24 872 000	INTESA SANPAOLO SPA 7,778 % 20/06/2053	\$ US	37 765 806	38 157 209	1,17 %
26 547 000	JPMORGAN CHASE & CO 5,103 % 22/04/2030	\$ US	37 103 165	37 068 894	1,13 %
15 514 000	LLOYDS BANKING GROUP PLC 4 % 09/05/2030	€	24 321 532	25 094 442	0,77 %
31 100 000	LES COMPAGNIES LOBLAW LIMITÉE 4,488 % 11/09/2028	\$ CA	32 241 992	32 233 595	0,98 %
2 521 000	MORGAN STANLEY 5,192 % 17/04/2030	\$ US	3 501 586	3 522 052	0,11 %
81 810 000	MORGAN STANLEY 5,664 % 17/04/2035	\$ US	114 029 619	115 555 753	3,53 %
6 501 000	NATWEST GROUP PLC 3,985 % 13/05/2035	€	10 178 190	10 565 554	0,32 %
23 152 000	NEXTERA ENERGY CAPITAL 4,67 % 12/06/2035	\$ CA	23 256 840	23 505 068	0,72 %
20 000 000	NEXTERA ENERGY CAPITAL 4,85 % 28/02/2031	\$ CA	20 962 100	21 053 600	0,64 %
4 062 000	NIAGARA MOHAWK POWER 5,29 % 17/01/2034	\$ US	5 551 072	5 521 324	0,17 %
17 648 000	NISOURCE INC 5,35 % 15/04/2035	\$ US	24 209 448	24 241 848	0,74 %
38 547 000	NOVERCO INC 4,568 % 28/10/2034	\$ CA	39 029 221	39 149 490	1,20 %
13 016 000	ONTARIO (PROVINCE DE L') 2,15 % 02/06/2031	\$ CA	12 197 033	12 271 094	0,37 %
20 000 000	ONTARIO (PROVINCE DE L') 2,6 % 02/06/2027	\$ CA	19 677 364	19 975 600	0,61 %
14 606 000	OXFORD PROPERTIES GROUP 3,905 % 04/11/2029	\$ CA	14 713 603	14 770 318	0,45 %
14 428 000	OXFORD PROPERTIES GROUP 4,386 % 04/04/2032	\$ CA	14 599 495	14 673 420	0,45 %
14 735 000	PARAMOUNT GLOBAL 5,85 % 01/09/2043	\$ US	17 254 090	17 482 970	0,53 %
710 000	PRIMARIS REAL ESTATE INV 4,727 % 28/02/2027	\$ CA	723 710	724 789	0,02 %
3 914 000	PRIMARIS REAL ESTATE INV 4,835 % 25/06/2033	\$ CA	3 914 000	3 922 219	0,12 %
14 000 000	PRIMARIS REAL ESTATE INV 5,304 % 15/01/2032	\$ CA	14 520 460	14 600 320	0,45 %
8 000 000	PROVINCE DE TERRE-NEUVE-ET-LABRADOR 4 % 02/06/2035	\$ CA	7 963 520	8 020 240	0,24 %
9 268 000	PROVINCE DU QUÉBEC 4,2 % 01/12/2057	\$ CA	8 869 013	8 907 938	0,27 %
13 024 000	FONDS DE PLACEMENT IMMOBILIER RIOCAN 5,455 % 01/01/2031	\$ CA	13 684 147	13 730 292	0,42 %
20 000 000	ROGERS COMMUNICATIONS INC 3,65 % 31/01/2027	\$ CA	20 091 000	20 115 000	0,61 %
33 366 000	ROGERS COMMUNICATIONS INC 4,4 % 02/08/2028	\$ CA	32 875 882	34 244 860	1,05 %
14 712 000	ROGERS COMMUNICATIONS INC 5,25 % 15/03/2027	\$ US	19 273 719	19 874 837	0,61 %
8 536 000	ROGERS COMMUNICATIONS INC 5,625 % 14/02/2030	\$ CA	8 578 084	8 555 121	0,26 %
29 279 000	ROGERS COMMUNICATIONS INC 5,7 % 21/08/2028	\$ CA	30 379 651	31 176 279	0,95 %
6 927 000	ROGERS COMMUNICATIONS INC 7 % 14/02/2030	\$ US	9 797 106	9 650 437	0,29 %
2 425 000	ROGERS COMMUNICATIONS INC 7,125 % 14/02/2035	\$ US	3 324 984	3 339 974	0,10 %
28 026 000	SAPUTO INC 5,492 % 20/09/2030	\$ CA	29 998 652	30 186 805	0,92 %
3 217 000	SIENNA SENIOR LIVING 2,82 % 31/03/2027	\$ CA	3 156 512	3 183 061	0,10 %
12 433 000	SMARTSTOP OP LP 3,907 % 16/06/2028	\$ CA	12 462 428	12 495 041	0,38 %

Fonds de revenu stratégique plus RP

Annexe du portefeuille

Au 30 juin 2025

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 (\$)	%
47 731 000	SNAM SPA 5 % 28/04/2030	\$ US	65 071 868	65 589 508	2,00 %
4 278 000	SNAM SPA 5,75 % 28/02/2035	\$ US	5 882 228	5 949 753	0,18 %
32 005 000	SOUTH BOW USA INFRA HLDS 5,026 % 01/10/2029	\$ US	45 048 304	43 754 711	1,34 %
14 291 000	SOUTH BOW USA INFRA HLDS 6,176 % 01/10/2054	\$ US	17 968 047	18 512 730	0,57 %
1 855 000	STORE CAPITAL LLC 4,625 % 15/03/2029	\$ US	2 511 200	2 486 566	0,08 %
19 062 000	STORE CAPITAL LLC 5,4 % 30/03/2030	\$ US	26 768 585	26 294 504	0,80 %
20 000 000	TELUS CORP 3,15 % 19/02/2030	\$ CA	19 388 000	19 557 400	0,60 %
10 000 000	TELUS CORP 3,625 % 01/12/2027	\$ CA	10 058 800	10 077 500	0,31 %
10 000 000	TELUS CORP 4,8 % 15/11/2028	\$ CA	10 374 900	10 424 500	0,32 %
17 332 000	TELUS CORP 5 % 13/07/2029	\$ CA	17 550 252	18 203 800	0,56 %
40 000 000	TELUS CORP 5,75 % 08/06/2033	\$ CA	43 235 200	43 594 000	1,33 %
10 000 000	TRANSCANADA PIPELINES 4,575 % 20/11/2034	\$ CA	9 927 700	10 030 100	0,31 %
11 496 000	TRANSURBAN FINANCE CO 4,555 % 14/08/2028	\$ CA	12 607 504	11 733 737	0,36 %
6 953 000	UNITED PARCEL SERVICE 5,95 % 14/11/2054	\$ US	9 529 950	9 732 399	0,30 %
5 386 000	UNIVERSAL HEALTH SVCS 2,65 % 15/01/2032	\$ US	6 316 859	6 229 210	0,19 %
81 593 000	BON/OBLIGATION DU TRÉSOR AMÉRICAIN 4,5 % 15/11/2054	\$ US	107 654 362	105 963 874	3,24 %
19 561 000	BON/OBLIGATION DU TRÉSOR AMÉRICAIN 4,625 % 15/02/2055	\$ US	25 912 878	25 946 890	0,79 %
900 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 3,795 % 17/06/2037	€	1 406 687	1 430 586	0,04 %
8 366 000	VIDÉOTRON LTÉE 3,625 % 15/06/2029	\$ US	11 046 892	10 907 264	0,33 %
5 034 000	WARNERMEDIA HOLDINGS INC 5,141 % 15/03/2052	\$ US	4 867 519	4 234 524	0,13 %
			3 110 111 136	3 125 739 544	95,44 %

Titres de créance à court terme					
244 281 000	BON DU TRÉSOR CANADIEN 0 % 02/07/2025	\$ CA	244 151 111	244 246 800	7,46 %
25 000 000	HCA HEALTHCARE INC CP 01/07/2025	\$ US	34 045 441	34 045 437	1,04 %
			278 196 552	278 292 237	8,50 %

Total des placements positions acheteur au 30 juin 2025

3 388 307 688 3 404 031 781 103,94 %

POSITIONS VENDEUR					
Titres de créance à long terme					
(14 792 000)	BUNDES OBLIGATION 2,4 % 18/04/2030	€	(23 429 702)	(23 974 518)	-0,73 %
(5 007 000)	BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND 0 % 15/08/2030	€	(7 025 003)	(7 199 253)	-0,22 %
(1 058 000)	BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND 0 % 15/02/2031	€	(1 462 958)	(1 500 677)	-0,05 %
(21 752 000)	BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND 0 % 15/02/2032	€	(28 221 956)	(29 955 003)	-0,91 %
(6 593 000)	BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND 1 % 15/05/2038	€	(8 250 064)	(8 497 470)	-0,26 %
(10 983 000)	BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND 1,25 % 15/08/2048	€	(12 487 668)	(12 458 415)	-0,38 %
(1 713 000)	BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND 2,3 % 15/02/2033	€	(2 657 575)	(2 723 624)	-0,08 %
(14 856 000)	BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND 3,25 % 04/07/2042	€	(23 837 426)	(24 738 673)	-0,76 %
(816 000)	BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND 4 % 04/01/2037	€	(1 443 570)	(1 469 933)	-0,04 %
(20 587 000)	GOUVERNEMENT DU CANADA 0,5 % 01/12/2030	\$ CA	(18 026 137)	(18 114 913)	-0,55 %
(34 611 000)	GOUVERNEMENT DU CANADA 1,25 % 01/06/2030	\$ CA	(31 886 103)	(32 075 052)	-0,98 %
(2 414 000)	GOUVERNEMENT DU CANADA 1,5 % 01/06/2031	\$ CA	(2 218 883)	(2 223 511)	-0,07 %
(8 400 000)	GOUVERNEMENT DU CANADA 1,5 % 01/12/2031	\$ CA	(7 608 300)	(7 662 564)	-0,23 %
(14 757 000)	GOUVERNEMENT DU CANADA 2 % 01/06/2032	\$ CA	(13 702 712)	(13 781 267)	-0,42 %
(10 134 000)	GOUVERNEMENT DU CANADA 2,5 % 01/12/2032	\$ CA	(9 664 796)	(9 729 552)	-0,30 %
(44 443 000)	GOUVERNEMENT DU CANADA 2,75 % 01/06/2033	\$ CA	(42 947 426)	(43 244 373)	-1,32 %
(15 289 000)	BON/OBLIGATION DU TRÉSOR AMÉRICAIN 3,875 % 31/05/2027	\$ US	(20 938 023)	(20 871 203)	-0,64 %
(20 273 000)	BON/OBLIGATION DU TRÉSOR AMÉRICAIN 4 % 31/05/2030	\$ US	(27 906 206)	(27 876 080)	-0,85 %
(46 900 000)	BON/OBLIGATION DU TRÉSOR AMÉRICAIN 4,25 % 15/05/2035	\$ US	(64 070 032)	(63 952 658)	-1,95 %
			(347 784 540)	(352 048 739)	-10,74 %

Total des placements positions vendeur au 30 juin 2025

(347 784 540) (352 048 739) -10,74 %

Total des placements au 30 juin 2025	3 051 983 042	93,20 %
Trésorerie	251 757 033	7,69 %
Profits (pertes) latents sur les contrats de change à terme	2 039 613	0,06 %
Profits (pertes) latents sur les contrats à terme normalisés	150 708	0,00 %
Autres actifs, moins les passifs	(31 039 950)	-0,95 %
Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 274 890 446	100,00 %

Fonds de revenu stratégique plus RP

Annexe du portefeuille

Au 30 juin 2025

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

Contrats de change à terme

Contrepartie	Date de règlement		Valeur nominale		Valeur nominale		Taux du contrat	Taux du marché	Profits (pertes) latents (\$)
LA BANQUE TORONTO-DOMINION	10/07/2025	ACHAT	50 000 000	USD	VENTE	68 602 100	CAD 1,372	1,361	(540 655)
NORTHERN TRUST CORP	16/07/2025	ACHAT	12 307 005	CAD	VENTE	7 681 000	EUR 1,602	1,605	(18 775)
NORTHERN TRUST CORP	31/07/2025	ACHAT	127 838 400	CAD	VENTE	80 000 000	EUR 1,598	1,605	(569 326)
NORTHERN TRUST CORP	02/07/2025	ACHAT	52 738 860	CAD	VENTE	38 580 000	USD 1,367	1,362	198 851
NORTHERN TRUST CORP	03/07/2025	ACHAT	260 229 700	CAD	VENTE	190 000 000	USD 1,370	1,362	1 493 663
NORTHERN TRUST CORP	10/07/2025	ACHAT	109 247 200	CAD	VENTE	80 000 000	USD 1,366	1,361	348 888
NORTHERN TRUST CORP	17/07/2025	ACHAT	115 105 300	CAD	VENTE	85 000 000	USD 1,354	1,361	(553 298)
BANQUE CANADIENNE IMPÉRIALE DE COMMERCE	28/07/2025	ACHAT	190 490 762	CAD	VENTE	140 000 000	USD 1,361	1,360	112 880
BANQUE CANADIENNE IMPÉRIALE DE COMMERCE	31/07/2025	ACHAT	286 374 543	CAD	VENTE	210 000 000	USD 1,364	1,360	853 555
BANQUE ROYALE DU CANADA	29/08/2025	ACHAT	177 222 890	CAD	VENTE	130 000 000	USD 1,363	1,358	713 830
									<u>2 039 613</u>

Contrats à terme normalisés

Description	Échéance	Nombre de contrats	Coût notionel (\$)	Valeur comptable (\$)	Profits (pertes) latents (\$)
CONTRAT À TERME EURO-BUND SEPT. 2025	Sept. 2025	(122)	(25 624 106)	(25 473 398)	150 708
					<u>150 708</u>

Fonds de revenu stratégique plus RP

Notes annexes

Au 30 juin 2025

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 qualité supérieure 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 Hazelton Avenue, 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 27 août 2025.

2 Informations significatives sur les méthodes comptables

Ces états financiers ont été préparés conformément aux Normes IFRS de comptabilité publiées par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »).

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 (la « JVRN »).

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 2025, 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.

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.

Fonds de revenu stratégique plus RP

Notes annexes

Au 30 juin 2025

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

Le profit et la perte de change découlant de la conversion d'éléments libellés en devises sont présentés à l'état du résultat global. Le profit (la perte) de change afférent aux actifs financiers et aux passifs financiers à la JVRN est présenté à titre de profit net (perte nette) réalisé et de variation nette du profit (perte) latent sur les placements, instruments dérivés et trésorerie dans l'état du résultat global. Les profits (pertes) de change sur les actifs financiers et les passifs financiers autres que ceux classés à la JVRN sont présentés dans les profits nets (pertes nettes) réalisés et latents 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 (la « JVAERG »). Ces actifs financiers sont donc obligatoirement évalués à la JVRN.

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 profits à court terme.

Tous les dérivés et les positions vendeur sont classés dans cette catégorie et sont obligatoirement évalués à la JVRN.

Comptabilisation, décomptabilisation et évaluation

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

Le coût des placements repose sur le coût moyen pondéré des placements. Les profits et les pertes réalisés à la vente de placements, y compris le profit 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 JVRN sont évalués à leur juste valeur. Les profits 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.

Fonds de revenu stratégique plus RP

Notes annexes

Au 30 juin 2025

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

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

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

Fonds de revenu stratégique plus RP

Notes annexes

Au 30 juin 2025

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

d) Contrats de swaps de taux d'intérêt

Un contrat de swap de taux d'intérêt est un contrat négocié en vertu duquel deux parties conviennent d'échanger des paiements périodiques d'intérêts à taux fixe ou à taux variable pendant une période déterminée, lesquels sont calculés en fonction d'un montant notionnel prédéterminé. Des risques peuvent découler des fluctuations inattendues des taux d'intérêt.

Les contrats de swaps de taux d'intérêt sont présentés dans les états financiers et sont évalués à leur juste valeur actuelle chaque jour d'évaluation. Les prix utilisés pour évaluer les contrats de swaps de taux d'intérêt sont obtenus directement auprès de sources tierces indépendantes. Les paiements périodiques reçus ou effectués à la fin de chaque période d'évaluation, mais avant la résiliation, sont comptabilisés à titre de produits (charges) dans l'état du résultat global.

e) 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 si, à la date d'évaluation, la position était liquidée ou expirée, et elle est présentée à titre de profit ou de perte latent. Lorsque les contrats de change à terme sont liquidés ou viennent à expiration, les profits et les pertes sont réalisés et inscrits à titre de profit net (perte nette) réalisé dans l'état du résultat global.

f) Contrats à terme normalisés

Les contrats à terme normalisés 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 si les positions étaient liquidées à la date d'évaluation. Tous les profits (ou pertes) comptabilisés à la clôture des bureaux à chaque date d'évaluation sont inscrits à l'état du résultat global.

g) Compensation des instruments financiers

Les actifs financiers 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.

h) Trésorerie

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

i) Opérations sur placements et produits tirés des placements

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 comptabilisés à la date de la transaction. Les produits d'intérêts (les charges d'intérêts 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. Les dividendes sont comptabilisés à la date ex-dividendes, au montant brut.

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

Les produits tirés des placements et les 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 2025

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

j) Autres actifs et passifs financiers

Les autres actifs financiers, y compris les montants à recevoir à la vente de placements et les intérêts 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 12 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 corrections de valeur pour 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 frais de gestion à payer, les intérêts 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.

k) 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.

l) 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 un montant en trésorerie 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.

m) 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 respectif 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 2025

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

n) Normes IFRS de comptabilité publiées mais non encore adoptées

Présentation et informations à fournir dans les états financiers

En avril 2024, l'IASB a publié la nouvelle Norme IFRS de comptabilité 18 *États financiers : Présentation et informations à fournir*, qui remplacera IAS 1 *Présentation des états financiers*. La nouvelle norme introduit des sous-totaux nouvellement définis dans l'état du résultat net, des exigences relatives au regroupement et à la ventilation des informations, et des informations à fournir sur les mesures de la performance définies par la direction dans les états financiers. La nouvelle norme entrera en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2027. L'adoption anticipée est permise. Le Fonds évalue actuellement l'incidence de cette nouvelle norme sur les états financiers.

Classement et évaluation des instruments financiers

En mai 2024, l'IASB a publié des modifications à la Norme IFRS de comptabilité 9 *Instruments financiers* et à la Norme IFRS de comptabilité 7 *Instruments financiers : Informations à fournir*. Les modifications ont trait au règlement de passifs financiers au moyen d'un système de paiement électronique et à l'appréciation des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels des actifs financiers, y compris ceux qui sont assortis de caractéristiques liées à des enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »). L'IASB a également modifié les obligations d'information relativement aux placements dans des instruments de capitaux propres désignés comme étant à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (« JVAERG ») et a ajouté des obligations d'information relativement aux instruments financiers assortis de clauses conditionnelles. Les modifications entreront en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2026. L'adoption anticipée est permise. Le Fonds évalue actuellement l'incidence de ces modifications sur les états financiers.

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 comptabilisés 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 périodes futures.

Fonds de revenu stratégique plus RP

Notes annexes

Au 30 juin 2025

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

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

Le gestionnaire de placement exerce son jugement pour sélectionner une technique d'évaluation adéquate lorsque le Fonds détient des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs, notamment des dérivés. 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

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. « Remboursable au gré du porteur » s'entend selon 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 gains en capital en trésorerie (à la demande du porteur de parts). De plus, les caractéristiques des parts rachetables et leur rang de subordination l'une par rapport à l'autre ne sont pas identiques. Par conséquent, les parts rachetables du Fonds ne satisfont pas aux conditions permettant de les classer dans les capitaux propres et elles sont classées dans les passifs financiers à l'état de la situation financière.

4 Risques financiers

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

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

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. Le gestionnaire de placement réduira le risque 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.

Fonds de revenu stratégique plus RP

Notes annexes

Au 30 juin 2025

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

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.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt découle de l'incidence, sur la juste valeur des actifs financiers, des passifs financiers et des flux de trésorerie futurs, de la fluctuation des taux d'intérêt en vigueur sur le marché. Le Fonds détient des placements assortis de taux d'intérêt fixes qui l'exposent au risque de taux d'intérêt sur la juste valeur. Il détient également de la trésorerie et des placements à court terme, qui l'exposent au risque de taux d'intérêt sur les flux de trésorerie.

Le tableau ci-dessous présente 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 base du taux d'intérêt.

Échéance	30 juin 2025		31 décembre 2024	
	Juste valeur	Sensibilité	Juste valeur	Sensibilité
	\$	\$	\$	\$
Actifs financiers				
Moins de 2 ans	364 399 152	14 380	409 129 221	13 937
De 2 à 5 ans	1 393 854 205	502 693	1 314 722 715	497 972
De 5 à 10 ans	1 116 176 135	767 904	859 292 901	590 263
De 10 à 30 ans	476 366 758	607 438	382 025 720	504 547
Plus de 30 ans	53 386 239	88 983	26 290 941	36 514
	<u>3 404 182 489</u>	<u>1 981 398</u>	<u>2 991 461 498</u>	<u>1 643 233</u>
Passifs financiers				
Moins de 2 ans	(20 871 203)	(3 819)	–	–
De 2 à 5 ans	(83 925 650)	(38 477)	(183 718)	(9 706)
De 5 à 10 ans	(200 087 395)	(159 550)	(164 042 094)	(158 122)
De 10 à 30 ans	(47 164 491)	(69 519)	(83 827 151)	(126 150)
Plus de 30 ans	–	–	(1 152 097)	(2 315)
	<u>(352 048 739)</u>	<u>(271 365)</u>	<u>(249 205 060)</u>	<u>(296 293)</u>
Montant net	<u>3 052 133 750</u>	<u>1 710 033</u>	<u>2 742 256 438</u>	<u>1 346 940</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 financiers 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 2025

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

L'exposition nette au risque de change au 30 juin 2025 et au 31 décembre 2024 se répartit de la façon suivante en équivalence au dollar canadien :

	30 juin 2025		
	\$ US	€	£
Actifs monétaires			
Placements à la juste valeur	1 273 317 039	142 708 410	–
Montant à recevoir à la vente de placements	240 130	1 713 622	–
Trésorerie	77 815 039	112 394 005	2 691
Actifs dérivés	68 061 445	150 708	–
Total des actifs monétaires	1 419 433 653	256 966 745	2 691
Passifs monétaires			
Placements vendus à découvert à la juste valeur	(113 209 811)	(113 797 884)	–
Montant à payer à l'achat de placements	(32 359 667)	(2 015 669)	–
Passifs dérivés	(1 188 240 887)	(140 733 505)	–
Exposition à la catégorie \$ US	(75 619 007)	–	–
Total des passifs monétaires	(1 409 429 372)	(256 547 058)	–
Exposition nette	10 004 281	419 687	2 691
Répercussion de 10 % sur l'actif net	1 000 428	41 969	269
	31 décembre 2024		
	\$ US	€	£
Actifs monétaires			
Placements à la juste valeur	974 085 155	115 198 428	–
Montant à recevoir à la vente de placements	1 257 885	–	–
Trésorerie	2 032 572	82 096 952	56 358
Actifs dérivés	48 552 173	3 211 946	–
Total des actifs monétaires	1 025 927 785	200 507 326	56 358
Passifs monétaires			
Dette bancaire			
Placements vendus à découvert à la juste valeur	(166 732 850)	(83 347 068)	–
Montant à payer à l'achat de placements	(1 187 468)	–	–
Passifs dérivés	(805 672 769)	(117 158 443)	–
Exposition à la catégorie \$ US	(74 045 453)	–	–
Total des passifs monétaires	(1 047 638 540)	(200 505 511)	–
Exposition nette	(21 710 755)	1 815	56 358
Répercussion de 10 % sur l'actif net	(2 171 076)	182	5 636

Si le taux de change du dollar américain, de l'euro et de la livre sterling 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 1 042 666 \$ (31 décembre 2024 – 2 165 258 \$). 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 2025

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 trésorerie 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 d'intervenants. 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, aux montants à recevoir de courtiers à la vente de placements et aux montants à recevoir de courtiers et autres actifs. Le gestionnaire de placement gère activement le risque de crédit. Les titres de créance et les instruments dérivés connexes détenus par le Fonds comportaient les notations suivantes :

Titres de créance et instruments dérivés connexes par notation

Notation	30 juin 2025			
	Juste valeur (acheteur)	Juste valeur (vendeur)	Montant notionnel des contrats à terme normalisés	Exposition nette
	\$	\$	\$	\$
AAA	675 600 168	(239 348 798)	(25 624 106)	410 627 264
AA	442 186 873	(112 699 941)	–	329 486 932
A	538 831 702	–	–	538 831 702
BBB	1 675 215 575	–	–	1 675 215 575
BB	72 348 171	–	–	72 348 171
	3 404 182 489	(352 048 739)	(25 624 106)	3 026 509 644

Fonds de revenu stratégique plus RP

Notes annexes

Au 30 juin 2025

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

Notation	31 décembre 2024			
	Juste valeur (acheteur)	Juste valeur (vendeur)	Montant notionnel des contrats à terme normalisés	Exposition nette
	\$	\$	\$	\$
AAA	937 916 646	(83 468 981)	41 763 951	896 211 616
AA	484 788 502	(165 736 079)	55 824 760	374 877 183
A	425 504 834	–	–	425 504 834
BBB	1 090 226 232	–	–	1 090 226 232
BB	53 025 284	–	–	53 025 284
	<u>2 991 461 498</u>	<u>(249 205 060)</u>	<u>97 588 711</u>	<u>2 839 845 149</u>

Toutes les transactions sont conclues par l'intermédiaire de membres inscrits à un organisme de réglementation reconnu et sont réglées à la livraison des titres en ayant recours aux services de l'un des courtiers de premier ordre du Fonds, soit Scotia Capitaux Inc., Valeurs Mobilières TD Inc. ou Barclays Bank PLC, ou du dépositaire du Fonds, Northern Trust Corp. 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 2025 et au 31 décembre 2024, laquelle représente l'exposition maximale du Fonds au risque de crédit.

Risque de crédit

	30 juin 2025	31 décembre 2024
	\$	\$
Placements à la juste valeur	3 404 031 781	2 989 281 118
Montant à recevoir à la vente de placements	22 346 050	62 377 203
Intérêts à recevoir	28 336 088	25 819 893
Trésorerie	251 757 033	84 536 079
Actifs dérivés	3 872 375	2 912 610
	<u>3 710 343 327</u>	<u>3 164 926 903</u>

Fonds de revenu stratégique plus RP

Notes annexes

Au 30 juin 2025

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 financiers 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 « Montant 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/ passifs bruts compensés	Montants nets présentés	Instruments financiers	Garantie en trésorerie	Montant net
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
30 juin 2025						
Actifs dérivés	3 872 375	–	3 872 375	–	–	3 872 375
Passifs dérivés	(1 682 054)	–	(1 682 054)	–	–	(1 682 054)
31 décembre 2024						
Actifs dérivés	2 912 610	–	2 912 610	–	–	2 912 610
Passifs dérivés	(434 105)	–	(434 105)	–	–	(434 105)

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 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.

Fonds de revenu stratégique plus RP

Notes annexes

Au 30 juin 2025

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

5 Évaluation de la juste valeur

Les instruments financiers sont classés selon une hiérarchie qui reflète l'importance des données d'entrée utilisées pour évaluer leur juste valeur. Cette hiérarchie classe au premier rang les prix cotés non ajustés et au dernier rang, les données d'entrée 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 d'entrée significatives pour l'évaluation de la juste valeur. Les trois niveaux de la hiérarchie des justes valeurs sont les suivants :

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

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

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

Les tableaux qui suivent présentent les actifs financiers et les passifs financiers du Fonds selon la hiérarchie des justes valeurs.

	30 juin 2025			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Actifs financiers				
Obligations	–	3 404 031 781	–	3 404 031 781
Contrats à terme normalisés	150 708	–	–	150 708
Actifs dérivés	–	3 721 667	–	3 721 667
Total	150 708	3 407 753 448	–	3 407 904 156
Passifs financiers				
Obligations	–	(352 048 739)	–	(352 048 739)
Passifs dérivés	–	(1 682 054)	–	(1 682 054)
Total	–	(353 730 793)	–	(353 730 793)

	31 décembre 2024			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Actifs financiers				
Obligations	–	2 989 281 118	–	2 989 281 118
Contrats à terme normalisés	2 180 380	–	–	2 180 380
Actifs dérivés	–	732 230	–	732 230
Total	2 180 380	2 990 013 348	–	2 992 193 728
Passifs financiers				
Obligations	–	(249 021 342)	–	(249 021 342)
Contrats à terme normalisés	(183 718)	–	–	(183 718)
Passifs dérivés	–	(250 387)	–	(250 387)
Total	(183 718)	(249 271 729)	–	(249 455 447)

Fonds de revenu stratégique plus RP

Notes annexes

Au 30 juin 2025

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

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 normalisés 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.

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 l'exercice 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 2025 et de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

Les tableaux ci-dessous font état de la valeur comptable des instruments financiers du Fonds par catégorie aux :

	30 juin 2025		
	Actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	Actifs/passifs financiers au coût amorti	Total
	\$	\$	\$
Actif selon l'état de la situation financière			
Placements à la juste valeur	3 404 031 781	–	3 404 031 781
Montant à recevoir à la vente de placements	–	22 346 050	22 346 050
Intérêts à recevoir	–	28 336 088	28 336 088
Trésorerie	–	251 757 033	251 757 033
Actifs dérivés	3 872 375	–	3 872 375
Total	3 407 904 156	302 439 171	3 710 343 327
Passif selon l'état de la situation financière			
Placements vendus à découvert à la juste valeur	352 048 739	–	352 048 739
Montant à payer à l'achat de placements	–	77 694 306	77 694 306
Intérêts à payer	–	2 042 367	2 042 367
Frais de gestion à payer	–	1 279 080	1 279 080
Frais d'exploitation à payer	–	706 335	706 335
Passifs dérivés	1 682 054	–	1 682 054
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	–	3 274 890 446	3 274 890 446
Total	353 730 793	3 356 612 534	3 710 343 327

Fonds de revenu stratégique plus RP

Notes annexes

Au 30 juin 2025

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

	31 décembre 2024		
	Actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	Actifs/passifs financiers au coût amorti	Total
	\$	\$	\$
Actif selon l'état de la situation financière			
Placements à la juste valeur	2 989 281 118	–	2 989 281 118
Montant à recevoir à la vente de placements	–	62 377 203	62 377 203
Intérêts à recevoir	–	25 819 893	25 819 893
Trésorerie	–	84 536 079	84 536 079
Actifs dérivés	2 912 610	–	2 912 610
Total	2 992 193 728	172 733 175	3 164 926 903
Passif selon l'état de la situation financière			
Placements vendus à découvert à la juste valeur	249 021 342	–	249 021 342
Montant à payer à l'achat de placements	–	2 451 548	2 451 548
Intérêts à payer	–	2 288 896	2 288 896
Frais de gestion à payer	–	1 190 452	1 190 452
Frais d'exploitation à payer	–	655 977	655 977
Passifs dérivés	434 105	–	434 105
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	–	2 908 884 583	2 908 884 583
Total	249 455 447	2 915 471 456	3 164 926 903

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 gains 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 gains 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 gains 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 gains 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 trésorerie. 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 2025, le Fonds a effectué des distributions d'un montant de 54 678 034 \$ (30 juin 2024 – 56 090 928 \$). Le Fonds a versé un montant de 20 813 364 \$ (30 juin 2024 – 20 487 050 \$) au titre de distributions en trésorerie et a réinvesti un montant de 33 864 670 \$ (30 juin 2024 – 35 603 878 \$).

Fonds de revenu stratégique plus RP

Notes annexes

Au 30 juin 2025

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 15 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 de placement, à tout autre investisseur pour qui celui-ci n'engage aucuns frais de distribution.

Les parts de catégorie F5 sont offertes aux investisseurs qui recherchent des flux de trésorerie mensuels réguliers et 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. Les parts de catégorie F5 donnent droit à une distribution mensuelle fixe fondée sur un taux de distribution annualisé cible de 5 % de la valeur liquidative par part à la fin de l'exercice précédent.

Les parts de catégorie T5 sont offertes aux investisseurs qui recherchent des flux de trésorerie mensuels réguliers qui souhaitent obtenir un taux de distribution annualisé cible de 5 % de la valeur liquidative par part à la fin de l'exercice précédent.

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.

Le Fonds propose des parts de catégorie P qui ne sont pas offertes par la voie du dépôt d'un prospectus simplifié. Ces parts ne s'adressent qu'aux clients qui possèdent un compte géré par la Financière Banque Nationale inc.

Le Fonds propose également des parts de catégorie P5 qui ne sont pas offertes par voie du dépôt d'un prospectus simplifié. Ces parts ne sont offertes aux clients que par le biais de sa plateforme de comptes gérés sur une base discrétionnaire.

Les parts de catégorie A-\$ US, les parts de catégorie F-\$ US, les parts de catégorie F5-\$ US, les parts de catégorie T5-\$ US, les parts de catégorie M-\$ US, les parts de catégorie P-\$ US et les parts de catégorie P5-\$ US sont aussi disponibles et sont offertes de la même manière que les parts de catégorie A, les parts de catégorie F, les parts de catégorie F5, les parts de catégorie T5, les parts de catégorie M, les parts de catégorie P et les parts de catégorie P5, 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.

Fonds de revenu stratégique plus RP

Notes annexes

Au 30 juin 2025

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

	Nombre de parts				30 juin 2025	
	Début de la période	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Transferts entrants (sortants)	Fin de la période
Catégorie A	8 059 482	1 516 322	109 681	(620 616)	(427 566)	8 637 303
Catégorie F	185 487 537	41 435 414	1 642 806	(22 374 289)	550 430	206 741 898
Catégorie F5	744 107	162 221	14 772	(78 151)	1 568	844 517
Catégorie M	21 961	2 953	432	–	–	25 346
Catégorie O	64 520 165	10 398 454	1 370 573	(2 517 854)	–	73 771 338
Catégorie P	16 217 596	1 875 913	17 556	(784 854)	(180 278)	17 145 933
Catégorie P5	2 749 333	1 600 122	74 191	(178 574)	51 771	4 296 843
Catégorie T5	–	12 500	–	–	–	12 500
Catégorie A-\$ US	102 859	14 622	1 144	(13 659)	–	104 966
Catégorie F-\$ US	4 935 772	795 732	64 211	(503 696)	3 707	5 295 726
Catégorie P-\$ US	133 813	21 055	35	(11 859)	(3 662)	139 382
Total	282 972 625	57 835 308	3 295 401	(27 083 552)	(4 030)	317 015 752

	Nombre de parts				31 décembre 2024	
	Début de l'exercice	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Transferts entrants (sortants)	Fin de l'exercice
Catégorie A	6 988 454	2 504 813	232 151	(1 376 428)	(289 508)	8 059 482
Catégorie F	156 693 247	72 922 663	3 370 216	(47 604 013)	105 424	185 487 537
Catégorie F5	–	210 232	1 970	(18 952)	550 857	744 107
Catégorie M	12 290	7 326	637	–	1 708	21 961
Catégorie O	62 761 788	3 878 978	2 978 546	(5 099 147)	–	64 520 165
Catégorie P	14 563 215	4 749 290	35 237	(2 607 919)	(522 227)	16 217 596
Catégorie P5	1 146 875	2 422 598	80 670	(1 049 555)	148 745	2 749 333
Catégorie A-\$ US	128 397	42 167	2 542	(70 360)	113	102 859
Catégorie F-\$ US	4 305 594	1 425 209	148 616	(948 266)	4 619	4 935 772
Catégorie P-\$ US	103 442	52 697	40	(17 692)	(4 674)	133 813
Total	246 703 302	88 215 973	6 850 625	(58 792 332)	(4 943)	282 972 625

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 de placement, 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 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 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.

Fonds de revenu stratégique plus RP

Notes annexes

Au 30 juin 2025

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

8 Transactions entre parties liées

Frais de gestion

En contrepartie des services qu'il offre au Fonds, le gestionnaire de placement 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 – 0,80 % par an
- Catégorie F et catégorie F-\$ US – 0,55 % par an
- Catégorie F5 et catégorie F5-\$ US – 0,55 % par an
- Catégorie T5 et catégorie T5-\$ US – 0,80 % par an
- Catégorie M et catégorie M-\$ US – Frais négociés par les investisseurs et versés directement au gestionnaire de placement. Les frais ne pourront être supérieurs à 0,80 % par an.
- Catégorie O – Frais négociés par les investisseurs et versés directement au gestionnaire de placement. Les frais ne pourront être supérieurs à 0,80 % par an.
- Catégorie P, catégorie P5 et catégorie P-\$ US – 0,25 % par an

Les frais de gestion applicables à la période close le 30 juin 2025 ont totalisé 7 239 778 \$ (30 juin 2024 – 5 798 392 \$), dont un montant de 1 279 080 \$ (31 décembre 2024 – 1 190 452 \$) à titre de frais à payer au gestionnaire de placement au 30 juin 2025.

Frais d'exploitation

En contrepartie du paiement par le Fonds de frais d'administration à un taux fixe annuel, 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 fixes sont de 0,25 % pour toutes les catégories, à l'exception des parts de catégorie O, dont les frais d'administration fixes sont de 0,15 %. 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 2025 ont totalisé 3 989 564 \$ (30 juin 2024 – 3 250 408 \$), dont un montant de 706 335 \$ (31 décembre 2024 – 655 977 \$) à titre de frais à payer au gestionnaire de placement au 30 juin 2025.

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 2025 ont totalisé 35 869 \$ (30 juin 2024 – 33 476 \$).