

Fonds Scotia^{MD}

Rapport semestriel

30 juin 2013

Fonds de quasi-liquidités

Fonds Scotia des bons du Trésor
Fonds Scotia privilégié des bons du Trésor
Fonds Scotia du marché monétaire
Fonds Scotia du marché monétaire en \$ US

Fonds de revenu

Fonds Scotia d'obligations à court terme
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes
Fonds Scotia hypothécaire de revenu
Fonds Scotia d'obligations
Fonds Scotia de revenu canadien
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes
Fonds Scotia d'obligations en \$ US
Fonds Scotia d'obligations mondiales

Fonds équilibrés

Fonds privé Scotia à revenu avantage
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié
Fonds Scotia de revenu avantage
Fonds Scotia canadien équilibré
Fonds Scotia de revenu de dividendes canadiens
Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs
Fonds Scotia équilibré mondial
Fonds Scotia équilibré en \$ US

Fonds d'actions

Fonds d'actions canadiennes

Fonds privé Scotia d'actions privilégiées canadiennes
Fonds Scotia de dividendes canadiens
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes
Fonds Scotia de croissance canadienne
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation
Fonds Scotia des ressources
Fonds privé Scotia de titres immobiliers
Fonds privé Scotia d'actions nord-américaines

Fonds d'actions américaines

Fonds Scotia de dividendes américains
Fonds privé Scotia de dividendes américains
Fonds privé Scotia d'actions américaines
Fonds Scotia de valeurs américaines de premier ordre
Fonds Scotia de potentiel américain

Fonds d'actions internationales

Fonds privé Scotia international d'actions de base
Fonds Scotia d'actions internationales de valeur
Fonds Scotia européen
Fonds Scotia de la région du Pacifique
Fonds Scotia d'Amérique latine

Fonds d'actions mondiales

Fonds Scotia de dividendes mondiaux
Fonds Scotia de croissance mondiale
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation
Fonds Scotia potentiel mondial
Fonds Scotia mondial des changements climatiques

Fonds indiciels

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien
Fonds Scotia indiciel canadien
Fonds Scotia indiciel américain
Fonds Scotia CanAm indiciel
Fonds Scotia indiciel Nasdaq
Fonds Scotia indiciel international

Portefeuilles Scotia

Portefeuilles Sélection Scotia^{MD}

Portefeuille de revenu Sélection Scotia
Portefeuille de revenu et de croissance modérée Sélection Scotia
Portefeuille de revenu et de croissance équilibrés Sélection Scotia
Portefeuille de croissance moyenne Sélection Scotia
Portefeuille de croissance dynamique Sélection Scotia

Portefeuilles Partenaires Scotia^{MD}

Portefeuille de revenu diversifié Partenaires Scotia
Portefeuille de revenu et de croissance modérée Partenaires Scotia
Portefeuille de revenu et de croissance équilibrés Partenaires Scotia
Portefeuille de croissance moyenne Partenaires Scotia
Portefeuille de croissance dynamique Partenaires Scotia

Portefeuilles Scotia Vision^{MD}

Portefeuille Scotia Vision prudente 2010
Portefeuille Scotia Vision dynamique 2010
Portefeuille Scotia Vision prudente 2015
Portefeuille Scotia Vision dynamique 2015
Portefeuille Scotia Vision prudente 2020
Portefeuille Scotia Vision dynamique 2020
Portefeuille Scotia Vision prudente 2030
Portefeuille Scotia Vision dynamique 2030

Portefeuilles INNOVA Scotia^{MD}

Portefeuille de revenu INNOVA Scotia
Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia
Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia
Portefeuille de croissance INNOVA Scotia
Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia

Fonds catégorie de société Scotia

Catégorie Scotia de rendement à court terme
Catégorie Scotia d'obligations gouvernementales à rendement en capital modéré
Catégorie Scotia d'obligations de sociétés canadiennes à rendement en capital
Catégorie Scotia mixte titres à revenu fixe
Catégorie Scotia de dividendes canadiens
Catégorie Scotia mixte actions canadiennes
Catégorie privée Scotia d'actions canadiennes
Catégorie privée Scotia de dividendes américains
Catégorie privée Scotia d'actions américaines
Catégorie Scotia mixte actions américaines
Catégorie Scotia de dividendes mondiaux
Catégorie Scotia mixte actions internationales
Catégorie Portefeuille de revenu INNOVA Scotia
Catégorie Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia
Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia
Catégorie Portefeuille de croissance INNOVA Scotia
Catégorie Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia
Catégorie de société Scotia Inc.

Table des matières

1 Perspectives de l'économie mondiale

États financiers

Fonds de quasi-liquidités

- 2** Fonds Scotia des bons du Trésor
- 4** Fonds Scotia privilégié des bons du Trésor
- 6** Fonds Scotia du marché monétaire
- 9** Fonds Scotia du marché monétaire en \$ US

Fonds de revenu

- 12** Fonds Scotia d'obligations à court terme
- 15** Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes
- 18** Fonds Scotia hypothécaire de revenu
- 21** Fonds Scotia d'obligations
- 24** Fonds Scotia de revenu canadien
- 27** Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes
- 30** Fonds Scotia d'obligations en \$ US
- 33** Fonds Scotia d'obligations mondiales

Fonds équilibrés

- 36** Fonds privé Scotia à revenu avantage
- 40** Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié
- 44** Fonds Scotia revenu avantage
- 50** Fonds Scotia canadien équilibré
- 54** Fonds Scotia de revenu de dividendes canadiens
- 57** Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs
- 67** Fonds Scotia équilibré mondial
- 69** Fonds Scotia équilibré en \$ US

Fonds d'actions

Fonds d'actions canadiennes

- 72** Fonds privé Scotia d'actions privilégiées canadiennes
- 75** Fonds Scotia de dividendes canadiens
- 78** Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre
- 81** Fonds privé Scotia d'actions canadiennes
- 84** Fonds Scotia de croissance canadienne
- 87** Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation
- 90** Fonds Scotia des ressources
- 94** Fonds privé Scotia de revenu de titres immobiliers
- 97** Fonds privé Scotia d'actions nord-américaines

Fonds d'actions américaines

- 101** Fonds Scotia de dividendes américains
- 105** Fonds privé Scotia de dividendes américains
- 108** Fonds Scotia d'actions américaines
- 111** Fonds Scotia de valeurs américaines de premier ordre
- 114** Fonds Scotia de potentiel américain

Fonds d'actions internationales

- 117** Fonds privé Scotia international d'actions de base
- 121** Fonds Scotia d'actions internationales de valeur
- 124** Fonds Scotia européen
- 127** Fonds Scotia de la région du Pacifique
- 130** Fonds Scotia d'Amérique latine

Fonds d'actions mondiales

- 132** Fonds Scotia de dividendes mondiaux
- 137** Fonds Scotia de croissance mondiale
- 141** Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation
- 144** Fonds Scotia potentiel mondial
- 147** Fonds Scotia mondial des changements climatiques

Fonds indiciels

- 150** Fonds Scotia indiciel obligataire canadien
- 161** Fonds Scotia indiciel canadien
- 165** Fonds Scotia indiciel américain
- 171** Fonds Scotia CanAm indiciel
- 174** Fonds Scotia indiciel Nasdaq
- 177** Fonds Scotia indiciel international

Portefeuilles Scotia

Portefeuilles Sélection Scotia^{MD}

- 180** Portefeuille de revenu Sélection Scotia
- 182** Portefeuille de revenu et de croissance modérée Sélection Scotia
- 184** Portefeuille de revenu et de croissance équilibrés Sélection Scotia
- 186** Portefeuille de croissance moyenne Sélection Scotia
- 188** Portefeuille de croissance dynamique Sélection Scotia

Portefeuilles Partenaires Scotia^{MD}

- 190** Portefeuille de revenu diversifié Partenaires Scotia
- 192** Portefeuille de revenu et de croissance modérée Partenaires Scotia
- 194** Portefeuille de revenu et de croissance équilibrés Partenaires Scotia
- 196** Portefeuille de croissance moyenne Partenaires Scotia
- 198** Portefeuille de croissance dynamique Partenaires Scotia

Portefeuilles Scotia Vision^{MD}

- 200** Portefeuille Scotia Vision prudente 2010
- 202** Portefeuille Scotia Vision dynamique 2010
- 204** Portefeuille Scotia Vision prudente 2015
- 206** Portefeuille Scotia Vision dynamique 2015
- 208** Portefeuille Scotia Vision prudente 2020
- 210** Portefeuille Scotia Vision dynamique 2020
- 212** Portefeuille Scotia Vision prudente 2030
- 214** Portefeuille Scotia Vision dynamique 2030

Portefeuilles INNOVA Scotia^{MD}

- 216** Portefeuille de revenu INNOVA Scotia
- 220** Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia
- 224** Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia
- 226** Portefeuille de croissance INNOVA Scotia
- 228** Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia

Fonds catégorie de société Scotia

- 230** Catégorie Scotia de rendement à court terme
- 232** Catégorie Scotia d'obligations gouvernementales à rendement en capital modéré
- 234** Catégorie Scotia d'obligations de sociétés canadiennes à rendement en capital
- 236** Catégorie Scotia mixte titres à revenu fixe
- 238** Catégorie Scotia de dividendes canadiens
- 240** Catégorie Scotia mixte actions canadiennes
- 242** Catégorie privée Scotia d'actions canadiennes
- 244** Catégorie privée Scotia de dividendes américains
- 246** Catégorie privée Scotia d'actions américaines
- 248** Catégorie Scotia mixte actions américaines
- 250** Catégorie Scotia de dividendes mondiaux
- 253** Catégorie Scotia mixte actions internationales
- 255** Catégorie Portefeuille de revenu INNOVA Scotia
- 259** Catégorie Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia
- 261** Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia
- 263** Catégorie Portefeuille de croissance INNOVA Scotia
- 265** Catégorie Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia
- 267** Fonds catégorie de société Scotia

268 Notes annexes

287 Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière



Perspectives de l'économie mondiale

Aron Gampel

Vice-président et économiste en chef délégué
Groupe Banque Scotia

Croissance irrégulière et interventions inégales

Alors que nous entrons dans la cinquième année de reprise économique, les perspectives mondiales sont encore marquées par une croissance irrégulière et généralement inférieure à la moyenne. L'économie américaine reprend lentement des forces, les entreprises et les consommateurs américains se sentant prêts à investir et à dépenser de nouveau. En Chine, la croissance de la production s'est cependant essoufflée, car la demande intérieure relativement solide n'est pas en mesure de compenser le poids des restrictions croissantes en matière de crédit, de la diminution des exportations et de l'appréciation de la monnaie. Les économies des autres marchés émergents comme l'Inde mettent en œuvre des ajustements structurels qui limitent temporairement les perspectives de croissance.

Parmi les autres pays industrialisés, le Canada devrait profiter de l'amélioration de la conjoncture étatsunienne même si la situation financière difficile des ménages et le ralentissement des perspectives du secteur des produits de base devraient modérer la production. Si la récession persiste dans la zone euro, il n'en demeure pas moins que le PIB réel devrait légèrement croître au Japon et – dans une certaine mesure – au Royaume-Uni, étant donné la reprise de la demande. La croissance de la production a, quant à elle, reculé au Mexique, en Amérique latine et dans de nombreux pays de l'Asie-Pacifique en raison de la baisse de la demande à l'échelle internationale.

La Réserve fédérale américaine a indiqué son intention de mettre un terme vers la fin de l'année à son programme de rachat d'obligations, qui avait joué un rôle important dans la relance de la croissance et constitué un tampon au resserrement de la politique budgétaire. Néanmoins, malgré l'éventuelle interruption vers le milieu de 2014 des dernières mesures d'assouplissement monétaire non traditionnelles – dans un contexte où persisterait la baisse d'un taux de chômage chroniquement élevé – les mesures adoptées par la Réserve fédérale demeureront simples et favoriseront la croissance avec des taux d'intérêt à court terme de près de zéro pour la prochaine année et probablement pour 2015.

Ailleurs dans le monde, les autorités n'ont pas envisagé, contrairement aux États-Unis, le passage à une politique monétaire plus stricte. Au cours des derniers mois, bon nombre de pays ont assoupli leurs politiques pour soutenir la hausse de la croissance, en contrant les effets de la baisse des pressions inflationnistes et de l'augmentation des contraintes liées à la réglementation des institutions financières. Les mesures adoptées ont pris la forme de baisses de taux d'intérêt, de mesures

d'assouplissement quantitatif plus souples (p. ex., les achats d'actifs financiers) et dans certains cas, d'interventions sur les marchés des changes pour limiter des augmentations de cours qui nuiraient aux exportations. Plus rarement, certains pays, notamment le Brésil, ont augmenté les taux d'intérêt pour compenser les déséquilibres internes, mais encore là, on a mis en place des mesures fiscales compensatoires pour soutenir l'économie.

Le changement de politique de la Réserve fédérale a provoqué une augmentation de la volatilité des marchés financiers. Les taux d'intérêt à long terme américains se sont envolés, passant des faibles niveaux propices à une situation d'urgence à des taux plus élevés (quoique toujours historiquement bas), calmant ainsi la fougue des marchés boursiers. Bien que la majeure partie des ajustements devant découler de la nouvelle politique de la Réserve fédérale – qui n'est pas encore adoptée – se soient déjà produits, les taux obligataires et les taux hypothécaires à long terme suivront une pente ascendante tant que les conditions économiques demeureront favorables et que les indicateurs de stress du secteur financier seront bas.

La brusque remontée des taux d'intérêt à long terme aux États-Unis met en lumière différents facteurs intérieurs constructifs. La relance économique américaine semble se poursuivre de manière durable. La diminution du taux de chômage, la hausse du niveau de confiance, l'amélioration de la situation financière des ménages et l'augmentation de la valeur des habitations permettent de satisfaire la demande jusqu'ici retenue des consommateurs. La tendance à la hausse des commandes de biens durables active la production industrielle. L'amélioration rapide des perspectives budgétaires témoigne des conditions budgétaires favorables, lesquelles contribuent à renforcer les attentes des investisseurs.

Toutefois, un certain nombre de problèmes éventuels pourrait venir miner les progrès réalisés à ce jour, non seulement aux États-Unis, mais aussi à l'échelle mondiale, si les taux obligataires poursuivent leur ascension. Tout d'abord, l'accessibilité à la propriété immobilière sera de plus en plus difficile si les taux hypothécaires continuent d'augmenter. La vigueur retrouvée du dollar américain peut également nuire aux exportations si la croissance mondiale ne prend pas du mieux de façon durable. Ensuite, la diminution des taux obligataires et la hausse générale du risque de crédit auront une incidence disproportionnée sur les pays dotés de fondamentaux moins solides. Enfin, le ralentissement de la croissance économique en Chine et les mesures prises pour modérer les demandes de crédit excessives peuvent mener à une croissance mondiale plus lente.

Fonds Scotia des bons du Trésor (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	85 939 534 \$	93 876 369 \$
Trésorerie	93 309	15 756
Revenu de placement à recevoir	7 609	2 839
	<u>86 040 452</u>	<u>93 894 964</u>
PASSIF		
Distributions à verser	246	188
Charges à payer	55 450	—
	<u>55 696</u>	<u>188</u>
Actif net	<u>85 984 756 \$</u>	<u>93 894 776 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	85 984 756 \$	93 894 776 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	8 598 476	9 389 478
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	10,00 \$	10,00 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	481 366 \$	573 239 \$
Prêt de titres	14 972	14 099
	<u>496 338</u>	<u>587 338</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	443 761	540 124
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	44 477	51 269
Honoraires d'audit	1 077	2 617
Honoraires du comité d'examen indépendant	154	607
Droits de garde	1 190	1 284
Droits de dépôt	9 810	10 410
Frais juridiques	376	767
Charges liées à l'information des porteurs de parts	9 614	13 895
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	70 326	80 808
	<u>580 785</u>	<u>701 781</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	(216 776)	(277 518)
	<u>364 009</u>	<u>424 263</u>
Revenu (perte) net de placement	132 329	163 075
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	132 329 \$	163 075 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	132 329 \$	163 075 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	0,01 \$	0,02 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	93 894 776 \$	114 360 321 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	132 329	163 075
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Revenu net de placement		
Parts de série A	(132 329)	(163 075)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	9 899 589	14 284 959
Distributions réinvesties		
Parts de série A	131 711	161 775
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(17 941 320)	(26 382 065)
	<u>(7 910 020)</u>	<u>(11 935 331)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	(7 910 020)	(11 935 331)
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	<u>85 984 756 \$</u>	<u>102 424 990 \$</u>

Fonds Scotia des bons du Trésor (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE – 99,9 %			
Bons du Trésor – 65,6 %			
	Gouvernement du Canada		
6 170 000	0,00 %, éch. le 1 ^{er} août 2013	6 147 244	6 164 501
20 190 000	0,00 %, éch. le 15 août 2013	20 158 706	20 163 735
23 035 000	0,00 %, éch. le 12 sept. 2013	22 945 517	22 988 373
5 130 000	0,00 %, éch. le 8 mai 2014	5 078 854	5 084 261
	Province d'Ontario		
2 000 000	0,00 %, éch. le 4 déc. 2013	1 977 380	1 990 154
		56 307 701	56 391 024
Obligations à court terme – 34,3 %			
	Alberta Municipal Finance Corporation (taux variable)		
5 600 000	1,39 %, éch. le 1 ^{er} oct. 2013	5 604 299	5 622 950
	Financement-Québec (taux variable)		
3 000 000	1,25 %, éch. le 16 sept. 2013	3 000 659	3 001 895
	Gouvernement du Canada (taux variable)		
9 900 000	1,64 %, éch. le 15 sept. 2014	9 935 710	9 941 456
	Hydro-Québec (taux variable)		
3 700 000	1,83 %, éch. le 20 févr. 2014	3 713 887	3 721 043
	Province du Manitoba (taux variable)		
800 000	5,05 %, éch. le 3 déc. 2013	813 195	815 955
	Province de Québec (taux variable)		
6 300 000	5,25 %, éch. le 1 ^{er} oct. 2013	6 365 687	6 445 211
		29 433 437	29 548 510
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	85 741 138	85 939 534
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,1 %		45 222
	ACTIF NET – 100,0 %		85 984 756

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Bons du Trésor	65,6	65,5
Obligations à court terme	34,3	34,5

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée à courir jusqu'à l'échéance du portefeuille d'instruments du marché monétaire du Fonds.

Instruments du marché monétaire*	30 juin 2013	31 décembre 2012
Moins de 1 an	85 939 534 \$	93 876 369 \$
De 1 à 3 ans	–	–
De 3 à 5 ans	–	–
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	–	–
Total	85 939 534 \$	93 876 369 \$

* Compte non tenu de la trésorerie

Risque de crédit (note 3)

Le tableau ci-après présente les notations des instruments du marché monétaire, compte non tenu de la trésorerie, détenus par le Fonds.

	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Pourcentage du total des instruments du marché monétaire (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments du marché monétaire (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
Notations des instruments à court terme				
R1 – élevé	63,3	63,2	62,7	62,7
R1 – moyen	2,3	2,3	2,8	2,8
Notations des obligations				
AAA	18,1	18,1	17,1	17,1
AA	3,5	3,5	3,2	3,2
A	12,8	12,8	14,2	14,2
Total	100,0	99,9	100,0	100,0

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	55 696 \$	188 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds Scotia privilégié des bons du Trésor (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	314 647 566 \$	352 747 494 \$
Trésorerie	248 640	61 505
Revenu de placement à recevoir	27 897	10 735
Remise sur les frais de gestion à recevoir	59 562	72 725
	<u>314 983 665</u>	<u>352 892 459</u>
PASSIF		
Distributions à verser	6 478	6 724
Charges à payer	28 022	—
	<u>34 500</u>	<u>6 724</u>
Actif net	<u>314 949 165 \$</u>	<u>352 885 735 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	<u>314 830 041 \$</u>	<u>352 885 735 \$</u>
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	<u>31 483 004</u>	<u>35 288 573</u>
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	<u>10,00 \$</u>	<u>10,00 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	1 784 177 \$	2 168 781 \$
Prêt de titres	58 120	61 393
	<u>1 842 297</u>	<u>2 230 174</u>
CHARGES		
Frais de gestion, déduction faite des remises (note 5)	477 652	591 131
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	89 121	102 984
Honoraires d'audit	3 895	5 675
Honoraires du comité d'examen indépendant	572	281
Droits de garde	3 390	4 030
Droits de dépôt	10 587	12 017
Frais juridiques	1 381	1 748
Charges liées à l'information des porteurs de parts	6 095	7 662
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	27 714	31 282
	<u>620 407</u>	<u>756 810</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	<u>(42 009)</u>	<u>(50 598)</u>
	<u>578 398</u>	<u>706 212</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>1 263 899</u>	<u>1 523 962</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>1 263 899 \$</u>	<u>1 523 962 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	<u>1 263 899 \$</u>	<u>1 523 962 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	<u>0,04 \$</u>	<u>0,04 \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	<u>352 885 735 \$</u>	<u>430 365 012 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	<u>1 263 899</u>	<u>1 523 962</u>
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Revenu net de placement		
Parts de série A	<u>(1 263 899)</u>	<u>(1 523 962)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	<u>31 896 127</u>	<u>69 752 089</u>
Distributions réinvesties		
Parts de série A	<u>1 223 194</u>	<u>1 485 230</u>
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	<u>(71 175 015)</u>	<u>(115 719 877)</u>
	<u>(38 055 694)</u>	<u>(44 482 558)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	<u>(38 055 694)</u>	<u>(44 482 558)</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	<u>314 830 041 \$</u>	<u>385 882 454 \$</u>

Fonds Scotia privilégié des bons du Trésor (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE – 99,9 %			
Bons du Trésor – 62,9 %			
	Gouvernement du Canada		
21 645 000	0,00 %, éch. le 1 ^{er} août 2013	21 565 828	21 625 714
74 825 000	0,00 %, éch. le 15 août 2013	74 709 021	74 727 661
83 380 000	0,00 %, éch. le 12 sept. 2013	83 057 849	83 211 303
18 760 000	0,00 %, éch. le 8 mai 2014	18 572 963	18 592 735
		197 905 661	198 157 413
Obligations à court terme – 37,0 %			
	Alberta Municipal Finance Corporation (taux variable)		
20 600 000	1,39 %, éch. le 1 ^{er} oct. 2013	20 615 836	20 684 438
	Financement-Québec (taux variable)		
11 000 000	1,25 %, éch. le 16 sept. 2013	11 001 637	11 006 169
	Fiducie du Canada pour l'habitation n°1 (taux variable)		
34 680 000	1,64 %, éch. le 15 sept. 2014	34 805 093	34 825 225
	Hydro-Québec (taux variable)		
12 500 000	1,83 %, éch. le 20 févr. 2014	12 546 914	12 571 090
	Province du Manitoba (taux variable)		
13 000 000	5,05 %, éch. le 3 déc. 2013	13 214 422	13 259 265
	Province de Québec (taux variable)		
23 600 000	5,25 %, éch. le 1 ^{er} oct. 2013	23 846 065	24 143 966
		116 029 967	116 490 153
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	313 935 628	314 647 566
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,1 %		182 475
	ACTIF NET – 100,0 %		314 830 041

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Bons du Trésor	62,9	63,7
Obligations à court terme	37,0	36,3

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée à courir jusqu'à l'échéance du portefeuille d'instruments du marché monétaire du Fonds.

Instruments du marché monétaire*	30 juin 2013	31 décembre 2012
Moins de 1 an	314 647 566 \$	352 747 494 \$
De 1 à 3 ans	–	–
De 3 à 5 ans	–	–
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	–	–
Total	314 647 566 \$	352 747 494 \$

* Compte non tenu de la trésorerie

Risque de crédit (note 3)

Le tableau ci-après présente les notations des instruments du marché monétaire, compte non tenu de la trésorerie, détenus par le Fonds.

	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Pourcentage du total des instruments du marché monétaire (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments du marché monétaire (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
Notations des instruments à court terme				
R1 – élevé	63,0	62,9	62,5	62,5
R1 – moyen	–	–	1,2	1,2
Notations des obligations				
AAA	17,6	17,6	21,9	21,9
AA	3,5	3,5	–	–
A	15,9	15,9	14,4	14,4
Total	100,0	99,9	100,0	100,0

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	153 624 \$	6 724 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds Scotia du marché monétaire (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	1 625 967 528 \$	2 065 538 676 \$
Trésorerie	620 262	2 691 255
Revenu de placement à recevoir	172 808	77 233
	<u>1 626 760 598</u>	<u>2 068 307 164</u>
PASSIF		
Distributions à verser	3 071	3 628
Charges à payer	535 506	—
	<u>538 577</u>	<u>3 628</u>
Actif net	<u>1 626 222 021 \$</u>	<u>2 068 303 536 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	516 948 574 \$	582 051 484 \$
Parts de série conseillers	1 419 907 \$	1 580 166 \$
Parts de série prestige	205 356 861 \$	260 879 981 \$
Parts de série I	9 613 262 \$	10 404 360 \$
Parts de série M	892 883 417 \$	1 213 387 545 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	51 694 857	58 205 148
Parts de série conseillers	141 991	158 017
Parts de série prestige	20 535 686	26 087 998
Parts de série I	961 326	1 040 436
Parts de série M	89 288 342	121 338 755
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	10,00 \$	10,00 \$
Parts de série conseillers	10,00 \$	10,00 \$
Parts de série prestige	10,00 \$	10,00 \$
Parts de série I	10,00 \$	10,00 \$
Parts de série M	10,00 \$	10,00 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	12 539 840 \$	14 904 524 \$
Prêt de titres	595	1 661
	<u>12 540 435</u>	<u>14 906 185</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	3 178 809	3 980 899
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	345 402	405 676
Honoraires d'audit	20 549	24 357
Honoraires du comité d'examen indépendant	3 162	2 586
Droits de garde	18 835	20 558
Droits de dépôt	33 817	41 480
Frais juridiques	7 628	8 309
Charges liées à l'information des porteurs de parts	30 823	35 252
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	311 238	324 705
Frais de découvert	1 708	—
	<u>3 951 971</u>	<u>4 843 822</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	<u>(498 103)</u>	<u>(617 384)</u>
	<u>3 453 868</u>	<u>4 226 438</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>9 086 567</u>	<u>10 679 747</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>9 086 567 \$</u>	<u>10 679 747 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	936 766 \$	1 178 442 \$
Parts de série conseillers	2 711 \$	3 701 \$
Parts de série prestige	1 162 312 \$	1 456 924 \$
Parts de série I	69 005 \$	76 885 \$
Parts de série M	6 915 773 \$	7 963 795 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	0,02 \$	0,02 \$
Parts de série conseillers	0,02 \$	0,02 \$
Parts de série prestige	0,05 \$	0,05 \$
Parts de série I	0,07 \$	0,07 \$
Parts de série M	0,07 \$	0,07 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	582 051 484 \$	690 727 895 \$
Parts de série conseillers	1 580 166	2 534 401
Parts de série prestige	260 879 981	287 387 492
Parts de série I	10 404 360	11 916 112
Parts de série M	1 213 387 545	1 316 942 943
	<u>2 068 303 536</u>	<u>2 309 508 843</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	936 766	1 178 442
Parts de série conseillers	2 711	3 701
Parts de série prestige	1 162 312	1 456 924
Parts de série I	69 005	76 885
Parts de série M	6 915 773	7 963 795
	<u>9 086 567</u>	<u>10 679 747</u>
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Revenu net de placement		
Parts de série A	(936 766)	(1 178 442)
Parts de série conseillers	(2 711)	(3 701)
Parts de série prestige	(1 162 312)	(1 456 924)
Parts de série I	(69 005)	(76 885)
Parts de série M	(6 915 773)	(7 963 795)
	<u>(9 086 567)</u>	<u>(10 679 747)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	179 711 351	272 138 869
Parts de série conseillers	740 339	411 669
Parts de série prestige	108 782 750	134 889 032
Parts de série I	30 000	149 701
Parts de série M	1 162 616 762	1 304 734 942
Distributions réinvesties		
Parts de série A	926 833	1 163 338
Parts de série conseillers	2 467	3 621
Parts de série prestige	1 154 647	1 450 587
Parts de série I	69 002	76 885
Parts de série M	6 868 856	7 895 525
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(245 741 094)	(316 502 729)
Parts de série conseillers	(903 065)	(1 151 928)
Parts de série prestige	(165 460 517)	(145 422 625)
Parts de série I	(890 100)	(1 223 000)
Parts de série M	(1 489 989 746)	(1 378 786 842)
	<u>(442 081 515)</u>	<u>(120 172 955)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	(65 102 910)	(43 200 522)
Parts de série conseillers	(160 259)	(736 638)
Parts de série prestige	(55 523 120)	(9 083 006)
Parts de série I	(791 098)	(996 414)
Parts de série M	(320 504 128)	(66 156 375)
	<u>(442 081 515)</u>	<u>(120 172 955)</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	516 948 574	647 527 373
Parts de série conseillers	1 419 907	1 797 763
Parts de série prestige	205 356 861	278 304 486
Parts de série I	9 613 262	10 919 698
Parts de série M	892 883 417	1 250 786 568
	<u>1 626 222 021 \$</u>	<u>2 189 335 888 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia du marché monétaire (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur(\$)
INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE – 100,0 %			
Bons du Trésor – 1,5 %			
	Province d'Ontario		
24 500 000	0,00 %, éch. le 11 juin 2014	24 217 270	24 223 641
Billets – 0,1 %			
	Province de l'Île-du-Prince-Édouard		
1 070 000	0,00 %, éch. le 6 août 2013	1 068 459	1 068 829
Acceptations bancaires – 6,8 %			
	La Banque de Nouvelle-Écosse		
27 670 000	0,00 %, éch. le 12 juill. 2013	27 645 549	27 662 529
	Banque HSBC du Canada		
16 000 000	0,00 %, éch. le 19 août 2013	15 953 600	15 973 707
9 500 000	0,00 %, éch. le 20 août 2013	9 472 735	9 484 070
20 000 000	0,00 %, éch. le 3 sept. 2013	19 940 600	19 957 387
	La Banque Toronto-Dominion		
1 500 000	0,00 %, éch. le 12 sept. 2013	1 496 220	1 496 584
5 000 000	0,00 %, éch. le 17 sept. 2013	4 986 350	4 987 867
23 000 000	0,00 %, éch. le 18 sept. 2013	22 935 590	22 943 505
2 800 000	0,00 %, éch. le 19 sept. 2013	2 792 356	2 793 035
5 000 000	0,00 %, éch. le 25 sept. 2013	4 985 450	4 986 663
		110 208 450	110 285 347
Effet de commerce – 24,5 %			
	BCE Inc.		
44 000 000	0,00 %, éch. le 25 juill. 2013	43 952 920	43 963 998
	Caterpillar Inc.		
17 000 000	0,00 %, éch. le 8 juill. 2013	16 981 810	16 995 323
	Daimler Canada Finance Inc.		
10 200 000	0,00 %, éch. le 20 août 2013	10 168 788	10 182 165
	Enbridge Inc.		
500 000	0,00 %, éch. le 9 juill. 2013	499 550	499 845
	Honda Canada Finance Inc.		
12 700 000	0,00 %, éch. le 29 nov. 2013	12 621 387	12 633 913
	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée		
17 000 000	0,00 %, éch. le 2 juill. 2013	16 985 550	16 998 452
19 000 000	0,00 %, éch. le 3 juill. 2013	18 984 420	18 997 692
8 000 000	0,00 %, éch. le 9 juill. 2013	7 993 200	7 997 571
5 000 000	0,00 %, éch. le 11 juill. 2013	4 996 500	4 998 174
22 000 000	0,00 %, éch. le 18 juill. 2013	21 981 300	21 987 311
	Lower Mattagami Energy		
20 000 000	0,00 %, éch. le 19 août 2013	19 944 000	19 968 267
24 500 000	0,00 %, éch. le 23 août 2013	24 452 715	24 458 719
	Nestlé Capital Canada		
17 800 000	0,00 %, éch. le 8 juill. 2013	17 775 436	17 795 394
18 300 000	0,00 %, éch. le 10 juill. 2013	18 288 471	18 294 236
9 300 000	0,00 %, éch. le 11 juill. 2013	9 292 574	9 296 797
	Nova Scotia Power Inc.		
6 150 000	0,00 %, éch. le 8 juill. 2013	6 143 973	6 148 250
	Omers Finance Trust		
20 482 000	0,00 %, éch. le 12 juill. 2013	20 449 808	20 473 929
15 500 000	0,00 %, éch. le 23 juill. 2013	15 483 880	15 488 946
1 984 000	0,00 %, éch. le 2 août 2013	1 980 468	1 981 930
2 000 000	0,00 %, éch. le 15 août 2013	1 995 620	1 997 101
5 200 000	0,00 %, éch. le 20 août 2013	5 186 024	5 191 646
10 000 000	0,00 %, éch. le 3 sept. 2013	9 971 900	9 979 620
	Province de Québec		
1 090 000	0,00 %, éch. le 5 juill. 2013	1 089 237	1 089 817
	Corporation Shoppers Drug Mart		
25 500 000	0,00 %, éch. le 5 juill. 2013	25 486 995	25 495 410
20 000 000	0,00 %, éch. le 12 juill. 2013	19 984 800	19 991 767
	Toyota Crédit Canada Inc.		
14 770 000	0,00 %, éch. le 5 juill. 2013	14 763 206	14 767 452
	Société financière Wells Fargo Canada		
10 000 000	0,00 %, éch. le 29 août 2013	9 972 700	9 981 497
13 000 000	0,00 %, éch. le 3 sept. 2013	12 964 120	12 973 977
7 000 000	0,00 %, éch. le 16 sept. 2013	6 980 680	6 983 228
		397 372 032	397 612 427

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur(\$)
INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE (suite)			
Obligations à court terme – 67,1 %			
	Province d'Alberta (taux variable)		
32 110 000	1,25 %, éch. le 1 ^{er} juin 2014	32 103 758	32 131 098
	Banque de Montréal (taux variable)		
78 000 000	1,39 %, éch. le 20 juin 2014	78 000 000	78 020 793
	La Banque de Nouvelle-Écosse (taux variable)		
20 000 000	1,62 %, éch. le 19 sept. 2013	20 002 279	20 010 218
9 000 000	1,39 %, éch. le 28 mai 2014	9 001 925	9 001 925
2 500 000	1,45 %, éch. le 20 oct. 2014	2 500 400	2 507 352
	La Banque de Nouvelle-Écosse		
15 028 000	4,56 %, éch. le 30 oct. 2013	15 193 935	15 304 403
	Bayerische Motoren Werke AG		
47 197 000	2,76 %, éch. le 1 ^{er} avr. 2014	47 696 308	48 009 509
	Caisse centrale Desjardins (taux variable)		
48 337 000	1,80 %, éch. le 11 févr. 2014	48 437 218	48 549 201
	Banque Canadienne Impériale de Commerce (taux variable)		
16 700 000	1,64 %, éch. le 19 juill. 2013	16 700 000	16 706 847
64 000 000	1,47 %, éch. le 8 oct. 2014	64 000 000	64 051 551
	Caterpillar Inc.		
27 824 000	2,64 %, éch. le 3 déc. 2013	27 975 787	28 025 963
	DCI Database for Commerce (taux variable)		
36 755 000	2,52 %, éch. le 16 sept. 2013	36 847 257	36 877 747
	Deere & Company		
19 761 000	1,85 %, éch. le 24 janv. 2014	19 825 167	19 981 698
	Duke Energy Corporation		
19 064 000	8,30 %, éch. le 30 déc. 2013	19 715 990	20 498 451
	Enbridge Inc. (taux variable)		
44 741 000	2,27 %, éch. le 25 nov. 2013	44 900 706	44 909 053
	Finning International Inc.		
34 738 000	5,16 %, éch. le 3 sept. 2013	34 961 691	35 531 582
	General Electric Company (taux variable)		
15 000 000	2,10 %, éch. le 10 févr. 2014	15 064 511	15 105 054
32 287 000	2,15 %, éch. le 11 juin 2014	32 494 168	32 526 549
	Honda Canada Finance Inc.		
32 233 000	5,61 %, éch. le 12 sept. 2013	32 515 110	33 046 082
	Hydro One Inc.		
47 151 000	5,00 %, éch. le 12 nov. 2013	47 783 093	48 086 667
	Crédit John Deere Inc.		
25 488 000	3,90 %, éch. le 29 juill. 2013	25 541 660	25 953 552
	Banque Manuvie du Canada (taux variable)		
46 000 000	1,80 %, éch. le 3 déc. 2014	46 070 249	46 127 068
	Banque Nationale du Canada (taux variable)		
81 000 000	1,40 %, éch. le 25 févr. 2014	81 000 000	81 102 770
	Province du Nouveau-Brunswick		
2 100 000	1,35 %, éch. le 14 juin 2014	2 099 396	2 100 481
	Nova Scotia Power Inc.		
37 918 000	5,75 %, éch. le 1 ^{er} oct. 2013	38 337 963	38 862 186
	Province d'Ontario (taux variable)		
48 100 000	1,53 %, éch. le 28 oct. 2014	48 144 694	48 266 002
	Banque Royale du Canada (taux variable)		
56 300 000	1,53 %, éch. le 26 sept. 2013	56 300 002	56 304 672
25 000 000	1,61 %, éch. le 21 janv. 2014	25 007 521	25 081 609
	TransCanada Pipelines Ltd.		
25 385 000	5,05 %, éch. le 20 août 2013	25 511 249	25 964 533
20 207 000	5,65 %, éch. le 15 janv. 2014	20 685 642	21 202 873
	Union Gas Ltd.		
10 203 000	7,90 %, éch. le 24 févr. 2014	10 629 491	10 905 592
	Crédit VW Canada		
46 694 000	2,55 %, éch. le 18 nov. 2013	46 895 021	47 027 682
	Société financière Wells Fargo Canada		
14 766 000	4,33 %, éch. le 6 déc. 2013	14 958 090	14 996 521
		1 086 900 281	1 092 777 284
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	1 619 766 492	1 625 967 528
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,0 %		254 493
	ACTIF NET – 100,0 %		1 626 222 021

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia du marché monétaire (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Bons du Trésor	1,5	—
Billets	0,1	—
Acceptations bancaires	6,8	7,8
Billets de dépôt au porteur	—	2,3
Effets de commerce	24,5	25
Obligations à court terme	67,1	64,8

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES 30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée à courir jusqu'à l'échéance du portefeuille d'instruments du marché monétaire du Fonds.

Instruments du marché monétaire*	30 juin 2013	31 décembre 2012
Moins de 1 an	1 625 967 528 \$	2 065 538 676 \$
De 1 à 3 ans	—	—
De 3 à 5 ans	—	—
De 5 à 10 ans	—	—
Plus de 10 ans	—	—
Total	1 625 967 528 \$	2 065 538 676 \$

* Compte non tenu de la trésorerie

Risque de crédit (note 3)

Le tableau ci-après présente les notations des instruments du marché monétaire, compte non tenu de la trésorerie, détenus par le Fonds.

	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Pourcentage du total des instruments du marché monétaire (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments du marché monétaire (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
Notations des instruments à court terme				
R1 – élevé	9,3	9,3	18,4	18,4
R1 – moyen	9,7	9,7	5,3	5,3
R1 – bas	10,4	10,4	11,4	11,4
Aucune notation	3,4	3,4	—	—
Notations des obligations				
AAA	2,0	2,0	13,1	13,1
AA	32,6	32,7	25,5	25,5
A	32,6	32,5	26,3	26,2
Total	100,0	100,0	100,0	99,9

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	538 577 \$	3 628 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds Scotia du marché monétaire en \$ US (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	(USD)	(USD)
ACTIF		
Placements à la juste valeur	75 864 302 \$	94 558 285 \$
Trésorerie	129 510	58 515
Revenu de placement à recevoir	175 800	176 923
	<u>76 169 612</u>	<u>94 793 723</u>
PASSIF		
Distributions à verser	26	68
Charges à payer	11 809	—
	<u>11 835</u>	<u>68</u>
Actif net	<u>76 157 777 \$</u>	<u>94 793 655 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	<u>76 157 777 \$</u>	<u>94 793 655 \$</u>
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	<u>7 615 778</u>	<u>9 479 365</u>
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	<u>10,00 \$</u>	<u>10,00 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
	(USD)	(USD)
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	<u>125 246 \$</u>	<u>221 367 \$</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	495 926	491 971
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	12 503	18 225
Honoraires d'audit	979	2 186
Honoraires du comité d'examen indépendant	140	131
Droits de garde	2 068	2 001
Droits de dépôt	9 456	10 870
Frais juridiques	341	738
Charges liées à l'information des porteurs de parts	3 751	4 930
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	15 298	19 976
Frais de découvert	—	11
	<u>540 462</u>	<u>551 039</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	<u>(435 438)</u>	<u>(354 598)</u>
	<u>105 024</u>	<u>196 441</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>20 222</u>	<u>24 926</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>20 222 \$</u>	<u>24 926 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	<u>20 222 \$</u>	<u>24 926 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
	<u>0,00 \$</u>	<u>0,00 \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
	(USD)	(USD)
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	<u>94 793 655 \$</u>	<u>97 971 632 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	<u>20 222</u>	<u>24 926</u>
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Revenu net de placement		
Parts de série A	<u>(20 222)</u>	<u>(24 926)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	<u>27 971 766</u>	<u>35 072 286</u>
Distributions réinvesties		
Parts de série A	<u>20 117</u>	<u>24 742</u>
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	<u>(46 627 761)</u>	<u>(38 530 000)</u>
	<u>(18 635 878)</u>	<u>(3 432 972)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	<u>(18 635 878)</u>	<u>(3 432 972)</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	<u>76 157 777 \$</u>	<u>94 538 660 \$</u>

Fonds Scotia du marché monétaire en \$ US (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
(USD)		(USD)	(USD)	(USD)		(USD)	(USD)
INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE – 99,6 %				INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE (suite)			
Billets – 7,2 %				Obligations à court terme (suite)			
	Province de Québec				General Electric Company (taux variable)		
5 500 000	0,00 %, éch. le 10 sept. 2013	5 497 580	5 498 318	2 000 000	0,53 %, éch. le 15 sept. 2014	2 003 950	2 004 298
Acceptations bancaires – 0,4 %					IBM Corp		
	Banque de Montréal			1 700 000	6,50 %, éch. le 15 oct. 2013	1 731 209	1 753 616
300 000	0,00 %, éch. le 12 août 2013	299 757	299 931		John Deere Capital Corporation (taux variable)		
Billets de dépôt au porteur – 16,5 %				1 300 000	0,43 %, éch. le 15 juill. 2013	1 300 109	1 301 235
	Banque de Montréal			800 000	0,43 %, éch. le 25 avr. 2014	801 258	801 863
600 000	0,00 %, éch. le 9 juin 2013	599 814	599 976		Province de la Nouvelle-Écosse		
300 000	0,00 %, éch. le 6 août 2013	299 919	299 960	8 020 000	7,25 %, éch. le 27 juill. 2013	8 063 341	8 307 228
1 500 000	0,00 %, éch. le 3 sept. 2013	1 499 475	1 499 592		Province d'Ontario (taux variable)		
900 000	0,00 %, éch. le 7 oct. 2013	899 019	899 452	5 100 000	0,42 %, éch. le 1 ^{er} avr. 2015	5 102 392	5 107 736
	Caisse centrale Desjardins				Banque Royale du Canada (taux variable)		
2 100 000	0,00 %, éch. le 18 sept. 2013	2 099 034	2 099 159	1 400 000	0,58 %, éch. le 17 avr. 2014	1 403 387	1 405 005
	Banque HSBC du Canada				La Banque Toronto-Dominion (taux variable)		
2 000 000	0,00 %, éch. le 30 oct. 2013	1 990 030	1 996 602	1 600 000	0,46 %, éch. le 26 juill. 2013	1 600 279	1 601 554
	Banque Nationale du Canada			1 755 000	0,72 %, éch. le 1 ^{er} nov. 2013	1 757 002	1 759 005
1 100 000	0,00 %, éch. le 5 juill. 2013	1 099 912	1 099 982		Toyota Crédit Canada Inc. (taux variable)		
2 300 000	0,00 %, éch. le 15 avr. 2014	2 292 571	2 294 081	1 900 000	0,31 %, éch. le 19 févr. 2014	1 900 000	1 900 647
	Banque Royale du Canada					37 906 037	38 233 696
1 800 000	0,00 %, éch. le 29 janv. 2014	1 794 186	1 796 582		TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	75 521 726	75 864 302
		12 573 960	12 585 386		AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,4 %		293 475
Effet de commerce – 25,3 %					ACTIF NET – 100,0 %		76 157 777
	Office d'investissement du Régime de pensions du Canada						
3 600 000	0,00 %, éch. le 16 juill. 2013	3 599 136	3 599 767				
	Commission canadienne du blé						
400 000	0,00 %, éch. le 9 juill. 2013	399 960	399 989				
1 500 000	0,00 %, éch. le 11 juill. 2013	1 499 820	1 499 949				
	Caterpillar Inc.						
800 000	0,00 %, éch. le 10 juill. 2013	799 880	799 956				
	Enbridge Inc.						
2 000 000	0,00 %, éch. le 12 sept. 2013	1 998 540	1 998 797				
	Finning International Inc.						
1 800 000	0,00 %, éch. le 5 juill. 2013	1 799 550	1 799 904				
	Hydro-Québec						
1 750 000	0,00 %, éch. le 16 juill. 2013	1 749 598	1 749 891				
	Province d'Ontario						
1 025 000	0,00 %, éch. le 11 juill. 2013	1 024 928	1 024 972				
400 000	0,00 %, éch. le 13 août 2013	399 896	399 939				
	Province de Québec						
1 300 000	0,00 %, éch. le 6 août 2013	1 299 675	1 299 838				
2 000 000	0,00 %, éch. le 5 sept. 2013	1 999 120	1 999 430				
	Suncor Inc.						
2 000 000	0,00 %, éch. le 18 juill. 2013	1 999 620	1 999 759				
	TransCanada Keystone						
675 000	0,00 %, éch. le 6 août 2013	674 669	674 780				
		19 244 392	19 246 971				
Obligations à court terme – 50,2 %							
	American Honda Finance Corporation (taux variable)						
1 000 000	0,41 %, éch. le 8 avr. 2014	1 001 212	1 002 125				
1 125 000	0,73 %, éch. le 8 mai 2014	1 129 186	1 130 342				
	La Banque de Nouvelle-Écosse (taux variable)						
3 500 000	0,62 %, éch. le 17 sept. 2013	3 501 192	3 501 842				
	Caisse centrale Desjardins						
1 469 000	1,70 %, éch. le 16 sept. 2013	1 473 451	1 480 525				
	Services financiers Caterpillar Limitée						
1 000 000	6,13 %, éch. le 17 févr. 2014	1 036 811	1 059 097				
	Banque Canadienne Impériale de Commerce (taux variable)						
2 900 000	0,76 %, éch. le 13 janv. 2014	2 900 000	2 904 463				
700 000	0,52 %, éch. le 5 nov. 2014	700 206	700 744				
	Dupont (E.I.) de Nemours and Company						
500 000	5,00 %, éch. le 15 juill. 2013	501 052	512 371				

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Bons du Trésor	—	0,3
Billets	7,2	3,5
Acceptations bancaires	0,4	0,4
Billets de dépôt au porteur	16,5	15,2
Effets de commerce	25,3	26,5
Obligations à court terme	50,2	53,8

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia du marché monétaire en \$ US (non audité – suite)

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée à courir jusqu'à l'échéance du portefeuille d'instruments du marché monétaire du Fonds.

Instruments du marché monétaire*	30 juin 2013 (USD)	31 décembre 2012 (USD)
Moins de 1 an	75 864 302 \$	94 558 285 \$
De 1 à 3 ans	—	—
De 3 à 5 ans	—	—
De 5 à 10 ans	—	—
Plus de 10 ans	—	—
Total	75 864 302 \$	94 558 285 \$

* Compte non tenu de la trésorerie

Risque de crédit (note 3)

Le tableau ci-après présente les notations des instruments du marché monétaire, compte non tenu de la trésorerie, détenus par le Fonds.

	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Pourcentage du total des instruments du marché monétaire (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments du marché monétaire (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
Notations des instruments à court terme				
R1 – élevé	17,1	17,1	16,9	16,9
R1 – moyen	22,9	22,8	18,5	18,5
R1 – bas	9,6	9,6	10,7	10,7
Notations des obligations				
AAA	3,8	3,8	3,6	3,6
AA	25,3	25,1	43,3	43,0
A	21,3	21,2	7,0	7,0
Total	100,0	99,6	100,0	99,7

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013 Moins de 3 mois (USD)	31 décembre 2012 Moins de 3 mois (USD)
Créditeurs et charges à payer	11 835 \$	68 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds Scotia d'obligations à court terme (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	200 887 177 \$	139 358 399 \$
Trésorerie	2 671 921	1 165 528
Revenu de placement à recevoir	752 273	738 074
Montant à recevoir pour la vente de titres	3 059 751	—
	<u>207 371 122</u>	<u>141 262 001</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	5 016 645	—
Distributions à verser	74 484	—
Charges à payer	15 856	—
	<u>5 106 985</u>	<u>—</u>
Actif net	<u>202 264 137 \$</u>	<u>141 262 001 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série M	<u>202 264 137 \$</u>	<u>141 262 001 \$</u>
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série M	<u>20 581 003</u>	<u>14 198 785</u>
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série M	<u>9,83 \$</u>	<u>9,95 \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série M	141 262 001 \$	29 160 842 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série M	<u>37 865</u>	<u>395 051</u>
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Revenu net de placement		
Parts de série M	<u>(2 571 798)</u>	<u>(659 307)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série M	78 409 928	33 761 572
Distributions réinvesties		
Parts de série M	2 108 213	571 080
Montants versés pour le rachat		
Parts de série M	<u>(16 982 072)</u>	<u>(6 942 031)</u>
	<u>63 536 069</u>	<u>27 390 621</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série M	<u>61 002 136</u>	<u>27 126 365</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série M	<u>202 264 137 \$</u>	<u>56 287 207 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	2 480 365 \$	644 981 \$
Prêt de titres	3 191	1 130
	<u>2 483 556</u>	<u>646 111</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	60 839	13 924
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	7 048	2 028
Honoraires d'audit	2 088	1 668
Honoraires du comité d'examen indépendant	304	25
Droits de garde	438	556
Droits de dépôt	7 058	6 964
Frais juridiques	788	882
Charges liées à l'information des porteurs de parts	2 797	3 079
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	9 195	5 079
	<u>90 555</u>	<u>34 205</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	<u>—</u>	<u>(8 439)</u>
	<u>90 555</u>	<u>25 766</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>2 393 001</u>	<u>620 345</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	(115 742)	102 850
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(2 239 394)	(328 144)
Gain (perte) net sur les placements	<u>(2 355 136)</u>	<u>(225 294)</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>37 865 \$</u>	<u>395 051 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série M	<u>37 865 \$</u>	<u>395 051 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série M	<u>0,00 \$</u>	<u>0,10 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia d'obligations à court terme (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,3 %			
Obligations du gouvernement fédéral – 48,9 %			
	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1		
44 480 000	3,15 %, éch. le 15 juin 2014	45 743 058	45 297 382
41 500 000	1,70 %, éch. le 15 déc. 2017	41 686 195	40 926 227
13 000 000	1,75 %, éch. le 15 juin 2018	12 800 710	12 761 871
		<u>100 229 963</u>	<u>98 985 480</u>
Obligations provinciales – 15,0 %			
	Financement Québec		
5 380 000	3,25 %, éch. le 1 ^{er} juin 2014	5 546 231	5 476 368
	Province d'Ontario		
25 080 000	1,90 %, éch. le 8 sept. 2017	25 255 560	24 821 086
		<u>30 801 791</u>	<u>30 297 454</u>
Titres adossés à des créances hypothécaires – 0,0 %			
	Schooner Trust		
75 000	4,36 %, éch. le 12 sept. 2020	78 305	78 437
Obligations de sociétés – 35,4 %			
	Anheuser-Busch Companies, Inc.		
3 500 000	2,38 %, éch. le 25 janv. 2018	3 483 130	3 456 448
	Banque de Montréal		
2 300 000	3,10 %, éch. le 10 mars 2016	2 356 541	2 361 382
	Bell Canada		
3 680 000	3,60 %, éch. le 2 déc. 2015	3 818 309	3 801 383
	BMW Canada Inc.		
3 345 000	2,11 %, éch. le 26 mai 2016	3 344 297	3 339 729
	Banque Canadienne Impériale de Commerce		
3 380 000	2,35 %, éch. le 18 oct. 2017	3 383 240	3 340 821
	Canadian Natural Resources Limited		
3 620 000	4,95 %, éch. le 1 ^{er} juin 2015	3 899 457	3 827 056
	General Electric Capital Corporation		
3 875 000	2,42 %, éch. le 31 mai 2018	3 874 806	3 790 582
	Fiducie carte de crédit or		
250 000	3,82 %, éch. le 15 mai 2015	258 895	259 424
	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto		
2 185 000	4,70 %, éch. le 15 févr. 2016	2 376 394	2 336 219
	Banque HSBC du Canada		
3 245 000	2,90 %, éch. le 13 janv. 2017	3 330 593	3 296 225
	John Deere Canada Funding Inc.		
3 800 000	1,95 %, éch. le 14 janv. 2016	3 794 604	3 793 193
	Kellogg Company		
5 000 000	2,10 %, éch. le 22 mai 2014	5 004 849	5 013 501
	Banque Nationale du Canada		
3 310 000	3,58 %, éch. le 26 avr. 2016	3 448 163	3 436 599
	NAV Canada		
3 580 000	4,71 %, éch. le 24 févr. 2016	3 899 276	3 832 706
	Rogers Communications Inc.		
3 760 000	3,00 %, éch. le 6 juin 2017	3 837 503	3 792 581
	Banque Royale du Canada		
3 420 000	2,36 %, éch. le 21 sept. 2017	3 430 071	3 383 283
	TELUS Corporation		
3 550 000	4,95 %, éch. le 15 mars 2017	3 935 451	3 839 754
	Thomson Reuters Corporation		
3 515 000	6,00 %, éch. le 31 mars 2016	3 952 438	3 854 778
	La Banque Toronto-Dominion		
3 680 000	2,17 %, éch. le 2 avr. 2018	3 680 000	3 600 023
	Crédit VW Canada Inc.		
3 330 000	2,50 %, éch. le 1 ^{er} juin 2015	3 372 416	3 366 961

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)			
	Société financière Wells Fargo Canada		
3 765 000	2,77 %, éch. le 9 févr. 2017	3 815 398	3 803 158
		<u>72 295 831</u>	<u>71 525 806</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>203 405 890</u>	<u>200 887 177</u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,7 %			<u>1 376 960</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u>202 264 137</u>

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Obligations fédérales	48,9	46,6
Obligations provinciales	15,0	17,6
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,0	0,1
Obligations de sociétés	35,4	34,3

Fonds Scotia d'obligations à court terme (non audité – suite)

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée à courir jusqu'à l'échéance du portefeuille d'obligations et de débetures du Fonds.

Risque de taux d'intérêt*	30 juin 2013	31 décembre 2012
Moins de 1 an	55 787 251 \$	– \$
De 1 à 3 ans	34 287 866	56 262 314
De 3 à 5 ans	110 812 060	83 096 085
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	–	–
Total	200 887 177 \$	139 358 399 \$

* Compte non tenu de la trésorerie, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées, s'il y a lieu.

Au 30 juin 2013, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant que la courbe des taux se soit déplacée parallèlement et que toutes les autres variables soient demeurées constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 1 782 145 \$, ce qui représente environ 0,9 % du total de l'actif net (978 489 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 0,7 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de crédit (note 3)

Le tableau ci-après présente les notations des obligations et des débetures, compte non tenu de la trésorerie et des instruments du marché monétaire, mais compte tenu des actions privilégiées, détenues par le Fonds.

	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Pourcentage du total des obligations et des débetures (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des obligations et des débetures (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA	49,5	49,2	47,5	46,8
AA	25,8	25,6	31,9	31,4
A	18,4	18,3	16,6	16,4
BBB	6,3	6,2	4,0	4,0
Total	100,0	99,3	100,0	98,6

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	5 106 985 \$	– \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	1 384 931 219 \$	1 217 209 095 \$
Trésorerie	16 086	11 973 530
Revenu de placement à recevoir	4 562 745	2 839 288
Souscriptions à recevoir	2 451 492	1 527 999
Montant à recevoir au titre de contrats à terme standardisés	178 061	103 400
	<u>1 392 139 603</u>	<u>1 233 653 312</u>
PASSIF		
Distributions à verser	200 291	—
Rachats à payer	1 033 489	663 922
Charges à payer	68 981	—
	<u>1 302 761</u>	<u>663 922</u>
Actif net	<u>1 390 836 842 \$</u>	<u>1 232 989 390 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série I	595 437 080 \$	478 915 573 \$
Parts de série M	795 399 762 \$	754 073 817 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série I	57 300 857	45 018 188
Parts de série M	76 525 899	70 869 754
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série I	10,39 \$	10,64 \$
Parts de série M	10,39 \$	10,64 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	19 045 472 \$	16 810 015 \$
Prêt de titres	22 813	34 485
	<u>19 068 285</u>	<u>16 844 500</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	266 278	239 648
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	36 009	30 188
Honoraires d'audit	15 601	11 829
Honoraires du comité d'examen indépendant	2 304	543
Droits de garde	7 158	7 867
Droits de dépôt	8 033	7 902
Frais juridiques	5 648	4 049
Charges liées à l'information des porteurs de parts	8 248	4 040
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	69 373	38 521
Frais de découvert	—	4
	<u>418 652</u>	<u>344 591</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	(63)	—
	<u>418 589</u>	<u>344 591</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>18 649 696</u>	<u>16 499 909</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	1 820 361	36 403 947
Gain (perte) net réalisé sur les contrats à terme standardisés	1 618 728	(71 451)
Coûts de transactions	(5 541)	(6 519)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(34 623 350)	(36 893 824)
Gain (perte) net sur les placements et coûts de transactions	<u>(31 189 802)</u>	<u>(567 847)</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>(12 540 106) \$</u>	<u>15 932 062 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série I	(5 302 223) \$	5 136 828 \$
Parts de série M	(7 237 883) \$	10 795 234 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série I	(0,10) \$	0,18 \$
Parts de série M	(0,10) \$	0,17 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série I	478 915 573 \$	478 188 970 \$
Parts de série M	754 073 817	645 995 359
	<u>1 232 989 390</u>	<u>1 124 184 329</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série I	(5 302 223)	5 136 828
Parts de série M	(7 237 883)	10 795 234
	<u>(12 540 106)</u>	<u>15 932 062</u>
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Revenu net de placement		
Parts de série I	(8 707 395)	(5 858 530)
Parts de série M	(11 592 167)	(12 225 981)
	<u>(20 299 562)</u>	<u>(18 084 511)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série I	136 473 899	77 789 087
Parts de série M	156 306 513	184 740 427
Distributions réinvesties		
Parts de série I	8 707 379	5 858 517
Parts de série M	10 092 560	10 505 231
Montants versés pour le rachat		
Parts de série I	(14 650 153)	(265 387 957)
Parts de série M	(106 243 078)	(99 174 924)
	<u>190 687 120</u>	<u>(85 669 619)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série I	116 521 507	(182 462 055)
Parts de série M	41 325 945	94 639 987
	<u>157 847 452</u>	<u>(87 822 068)</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série I	595 437 080	295 726 915
Parts de série M	795 399 762	740 635 346
	<u>1 390 836 842 \$</u>	<u>1 036 362 261 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,6 %			
Obligations du gouvernement fédéral – 67,0 %			
	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1		
34 500 000	2,75 %, éch. le 15 déc. 2014	35 350 080	35 232 892
198 335 000	2,75 %, éch. le 15 déc. 2015	206 440 704	204 359 884
117 440 000	2,75 %, éch. le 15 juin 2016	122 567 618	121 247 813
90 000 000	1,75 %, éch. le 15 juin 2018	88 937 000	88 351 415
135 670 000	4,10 %, éch. le 15 déc. 2018	152 776 519	148 465 040
336 550 000	2,65 %, éch. le 15 mars 2022	345 389 680	333 523 308
		<u>951 461 601</u>	<u>931 180 352</u>
Obligations provinciales – 32,6 %			
	Financement-Québec		
95 000 000	2,40 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2018	95 871 150	94 403 122
	Province de la Colombie-Britannique		
50 000 000	3,70 %, éch. le 18 déc. 2020	55 484 500	53 054 315
	Province du Nouveau-Brunswick		
40 000 000	3,35 %, éch. le 3 déc. 2021	41 828 800	40 534 510
47 200 000	2,85 %, éch. le 2 juin 2023	46 727 056	45 041 409
	Province de la Nouvelle-Écosse		
20 000 000	4,10 %, éch. le 1 ^{er} juin 2021	22 012 600	21 510 630
	Province d'Ontario		
130 000 000	1,90 %, éch. le 8 sept. 2017	130 918 600	128 657 942
65 000 000	4,20 %, éch. le 2 juin 2020	72 466 437	70 548 939
		<u>465 309 143</u>	<u>453 750 867</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>1 416 770 744</u>	<u>1 384 931 219</u>
Contrats à terme standardisés – 0,0 %			178 061
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,4 %			5 727 562
ACTIF NET – 100,0 %			<u>1 390 836 842</u>

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS

Nombre de contrats	Émetteur du contrat	Valeur contractuelle en dollars canadiens	Juste valeur en dollars canadiens	Plus-value (moins-value) (\$)
(265)	Contrats à terme standardisés sur obligations de 10 ans, Canada, sept. 2013	(36 078 317)	(34 797 150)	<u>1 281 167</u>

Les contrats à terme standardisés précités sont des ententes financières visant l'achat/la vente d'obligations à un prix contractuel et à une date ultérieure précise. Toutefois, le Fonds n'a pas l'intention d'acheter/de vendre les obligations à la date de règlement. Il a plutôt l'intention de liquider chacun des contrats à terme standardisés avant son règlement en concluant des contrats à terme standardisés équivalents, mais compensatoires.

Un placement de 500 000 \$ dans la Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,75 %, échéant le 15 juin 2016 est détenu à titre de marge relativement aux contrats à terme standardisés précités.

Les contrats à terme standardisés en circulation au 30 juin 2013 sont conclus avec une institution financière ayant une notation minimum de A+ selon Standard & Poor's.

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Obligations fédérales	67,0	61,4
Obligations provinciales	32,6	37,3
Contrats à terme standardisés	0,0	0,0

Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes (non audité – suite)

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée à courir jusqu'à l'échéance du portefeuille d'obligations et de débentures du Fonds.

Risque de taux d'intérêt*	30 juin 2013	31 décembre 2012
Moins de 1 an	– \$	– \$
De 1 à 3 ans	360 840 589	199 655 550
De 3 à 5 ans	217 009 358	183 436 959
De 5 à 10 ans	807 081 272	834 116 586
Plus de 10 ans	–	–
Total	1 384 931 219 \$	1 217 209 095 \$

* Compte non tenu de la trésorerie, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées, s'il y a lieu.

Au 30 juin 2013, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant que la courbe des taux se soit déplacée parallèlement et que toutes les autres variables soient demeurées constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 20 009 110 \$, ce qui représente environ 1,4 % du total de l'actif net (16 217 565 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 1,3 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de crédit (note 3)

Le tableau ci-après présente les notations des obligations et des débentures, compte non tenu de la trésorerie et des instruments du marché monétaire, mais compte tenu des actions privilégiées, détenues par le Fonds.

	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Pourcentage du total des obligations et des débentures (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des obligations et des débentures (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA	67,3	67,0	62,2	61,4
AA	18,2	18,1	24,6	24,3
A	14,5	14,5	13,2	13,0
Total	100,0	99,6	100,0	98,7

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	1 302 761 \$	663 922 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds Scotia hypothécaire de revenu (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	280 129 077 \$	290 387 261 \$
Trésorerie	21 567 390	29 231 291
Revenu de placement à recevoir	135 458	422 312
Souscriptions à recevoir	10 112	42 050
Palements hypothécaires à recevoir	483 167	755 314
	<u>302 325 204</u>	<u>320 838 228</u>
PASSIF		
Distributions à verser	10 536	116
Rachats à payer	141 569	102 293
Charges à payer	194 985	—
	<u>347 090</u>	<u>102 409</u>
Actif net	<u>301 978 114 \$</u>	<u>320 735 819 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	170 781 981 \$	195 837 906 \$
Parts de série F	1 114 660 \$	1 555 088 \$
Parts de série I	130 081 473 \$	123 342 825 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	15 862 439	18 130 071
Parts de série F	103 808	144 342
Parts de série I	12 168 987	11 492 364
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	10,77 \$	10,80 \$
Parts de série F	10,74 \$	10,77 \$
Parts de série I	10,69 \$	10,73 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	5 184 780 \$	7 659 679 \$
Prêt de titres	—	2 276
Autres revenus	1 721	855
	<u>5 186 501</u>	<u>7 662 810</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 124 262	1 389 620
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	210 863	256 793
Honoraires d'audit	3 676	6 003
Honoraires du comité d'examen indépendant	536	747
Droits de garde	33	822
Droits de dépôt	10 799	13 460
Frais juridiques	1 323	2 018
Charges liées à l'information des porteurs de parts	11 051	15 124
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	82 150	93 894
Frais de gestion des prêts hypothécaires	624 547	775 685
Frais de découvert	229	—
	<u>2 069 469</u>	<u>2 554 166</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	<u>(149 654)</u>	<u>(92 735)</u>
	<u>1 919 815</u>	<u>2 461 431</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>3 266 686</u>	<u>5 201 379</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	76 306	13 926
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(765 489)	89 848
Gain (perte) net sur les placements	<u>(689 183)</u>	<u>103 774</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>2 577 503 \$</u>	<u>5 305 153 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	954 427 \$	2 109 370 \$
Parts de série F	11 339 \$	26 272 \$
Parts de série I	1 611 737 \$	3 169 511 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	0,06 \$	0,10 \$
Parts de série F	0,09 \$	0,14 \$
Parts de série I	0,14 \$	0,17 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	195 837 906 \$	234 381 130 \$
Parts de série F	1 555 088	2 353 019
Parts de série I	123 342 825	221 444 188
	<u>320 735 819</u>	<u>458 178 337</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	954 427	2 109 370
Parts de série F	11 339	26 272
Parts de série I	1 611 737	3 169 511
	<u>2 577 503</u>	<u>5 305 153</u>
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Revenu net de placement		
Parts de série A	(1 552 855)	(2 539 142)
Parts de série F	(15 771)	(30 580)
Parts de série I	(2 116 903)	(3 867 378)
	<u>(3 685 529)</u>	<u>(6 437 100)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	5 032 729	8 349 620
Parts de série F	47 000	57 727
Parts de série I	5 126 916	4 375 157
Distributions réinvesties		
Parts de série A	1 480 298	2 422 500
Parts de série F	14 931	26 195
Parts de série I	2 116 898	3 867 378
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(30 970 524)	(28 414 641)
Parts de série F	(497 927)	(591 816)
Parts de série I	—	(27 949 996)
	<u>(17 649 679)</u>	<u>(37 857 876)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	(25 055 925)	(18 072 293)
Parts de série F	(440 428)	(512 202)
Parts de série I	6 738 648	(20 405 328)
	<u>(18 757 705)</u>	<u>(38 989 823)</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	170 781 981	216 308 837
Parts de série F	1 114 660	1 840 817
Parts de série I	130 081 473	201 038 860
	<u>301 978 114 \$</u>	<u>419 188 514 \$</u>

Fonds Scotia hypothécaire de revenu (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Taux d'intérêt (%)	Nombre	Solde du capital (\$)	Coût amorti (\$)	Valeur de marché (\$)
CRÉANCES HYPOTHÉCAIRES ORDINAIRES – 92,8 %				
2,25–2,49	170	13 791 297	13 716 826	13 707 431
2,5–2,74	99	11 501 083	11 481 581	11 400 964
2,75–2,99	301	43 190 978	43 082 138	42 841 189
3–3,24	40	6 656 336	6 647 145	6 611 143
3,25–3,49	283	49 762 752	49 880 873	50 337 735
3,5–3,74	344	48 316 572	48 472 995	49 188 802
3,75–3,99	462	41 599 773	41 783 003	42 452 709
4–4,24	181	9 592 807	9 627 258	9 745 661
4,25–4,49	224	18 180 937	18 205 699	18 425 172
4,5–4,74	135	11 399 428	11 415 140	11 493 682
4,75–4,99	113	8 447 138	8 468 776	8 503 990
5–5,24	14	1 634 901	1 629 646	1 696 874
5,25–5,49	30	2 787 029	2 789 685	2 871 237
5,5–5,74	47	4 325 576	4 343 545	4 452 668
5,75–5,99	31	3 663 885	3 685 127	3 784 083
6,5–6,74	32	2 423 282	2 440 561	2 449 857
6,75–6,99	2	24 697	25 155	25 455
7–7,24	2	125 579	133 108	140 425
TOTAL	2 510	277 424 050	277 828 261	280 129 077
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS			277 828 261	280 129 077
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 7,2 %				21 849 037
ACTIF NET – 100,0 %				301 978 114

Créances hypothécaires par type de bien immobilier

30 juin 2013

	Nombre des créances hypothécaires	Solde du capital (\$)	Valeur de marché (\$)
Habitation unifamiliale	2 353	261 987 074	264 745 834
Immeuble en copropriété	98	9 366 953	9 325 151
Habitation multifamiliale comptant au plus huit unités	59	6 070 023	6 058 092
TOTAL	2 510	277 424 050	280 129 077

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Créances hypothécaires ordinaires	92,8	90,5

Créances hypothécaires par emplacement géographique

30 juin 2013

Province	Nombre des créances hypothécaires	Solde du capital (\$)	Valeur de marché (\$)
Ontario	970	108 304 687	109 214 815
Alberta	353	45 068 437	45 474 414
Québec	306	31 265 075	31 714 854
Colombie-Britannique	300	51 006 824	51 536 144
Nouvelle-Écosse	163	11 373 120	11 458 084
Terre-Neuve-et-Labrador	121	7 570 898	7 635 063
Nouveau-Brunswick	106	6 779 331	6 866 155
Saskatchewan	91	9 935 662	10 044 430
Manitoba	66	4 066 684	4 115 966
Île-du-Prince-Édouard	21	787 396	792 138
Territoires du Nord-Ouest	9	759 708	768 420
Territoire du Yukon	4	506 228	508 594
TOTAL	2 510	277 424 050	280 129 077

Fonds Scotia hypothécaire de revenu (non audité – suite)

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée à courir jusqu'à l'échéance du portefeuille d'obligations et de débentures du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
Créances hypothécaires, de sept ans à dix ans	0,1	0,1
Créances hypothécaires, de six ans à sept ans	0,1	0,1
Créances hypothécaires, de cinq ans à six ans	–	0,1
Créances hypothécaires, de quatre ans à cinq ans	2,9	6,9
Créances hypothécaires, de trois ans à quatre ans	23,1	16,6
Créances hypothécaires, de deux ans à trois ans	10,5	18,0
Créances hypothécaires, de un an à deux ans	15,4	19,6
Créances hypothécaires, de six mois à un an	16,0	7,0
Créances hypothécaires, six mois ou moins	24,7	22,1
Total	92,8	90,5

Au 30 juin 2013, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant que la courbe des taux se soit déplacée parallèlement et que toutes les autres variables soient demeurées constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 1 251 004 \$, ce qui représente environ 0,4 % du total de l'actif net (1 283 111 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 0,4 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de crédit (note 3)

Comme le Fonds investit principalement dans des créances hypothécaires, le risque de crédit se trouve concentré principalement dans ces opérations. La valeur de marché de ces titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur et, par conséquent, correspond au risque de crédit maximal du Fonds. La Banque de Nouvelle-Écosse achètera tout prêt hypothécaire en défaut qui a été octroyé par la Société hypothécaire Scotia ou La Banque de Nouvelle-Écosse.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	347 090 \$	102 409 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds Scotia d'obligations (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	359 019 070 \$	365 849 183 \$
Trésorerie	251 115	2 048 366
Revenu de placement à recevoir	2 062 044	2 198 938
Montant à recevoir pour la vente de titres	—	7 757 709
Souscriptions à recevoir	173 484	446 084
Montant à recevoir au titre de contrats à terme standardisés	41 091	29 481
	<u>361 546 804</u>	<u>378 329 761</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	—	7 827 312
Distributions à verser	8 588	107
Rachats à payer	386 418	254 875
Charges à payer	182 425	—
	<u>577 431</u>	<u>8 082 294</u>
Actif net	<u>360 969 373 \$</u>	<u>370 247 467 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	172 975 367 \$	197 653 999 \$
Parts de série I	187 994 006 \$	172 593 468 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	16 703 436	18 425 540
Parts de série I	18 158 315	16 083 470
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	10,36 \$	10,73 \$
Parts de série I	10,35 \$	10,73 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	6 789 513 \$	8 565 479 \$
Prêt de titres	10 214	21 827
Autres revenus	5 708	7 263
	<u>6 805 435</u>	<u>8 594 569</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 026 945	819 449
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	119 264	87 633
Honoraires d'audit	4 394	6 413
Honoraires du comité d'examen indépendant	644	420
Droits de garde	4 129	4 322
Droits de dépôt	12 303	10 211
Frais juridiques	1 567	2 014
Charges liées à l'information des porteurs de parts	8 265	8 164
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	47 364	41 018
	<u>1 224 875</u>	<u>979 644</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	(7)	—
	<u>1 224 868</u>	<u>979 644</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>5 580 567</u>	<u>7 614 925</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	428 128	10 384 622
Gain (perte) net réalisé sur les contrats à terme standardisés	1 001 758	(396 084)
Gain (perte) net de change	(159)	—
Coûts de transactions	(11 194)	(4 605)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(14 117 318)	(5 999 349)
Gain (perte) net sur les placements et coûts de transactions	<u>(12 698 785)</u>	<u>3 984 584</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>(7 118 218) \$</u>	<u>11 599 509 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	(3 945 736) \$	3 351 294 \$
Parts de série I	(3 172 482) \$	8 248 215
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	(0,22) \$	0,24 \$
Parts de série I	(0,18) \$	0,29 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	197 653 999 \$	121 262 944 \$
Parts de série I	172 593 468	303 434 592
	<u>370 247 467</u>	<u>424 697 536</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	(3 945 736)	3 351 294
Parts de série I	(3 172 482)	8 248 215
	<u>(7 118 218)</u>	<u>11 599 509</u>
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Revenu net de placement		
Parts de série A	(2 431 077)	(2 022 996)
Parts de série I	(3 638 066)	(6 195 896)
	<u>(6 069 143)</u>	<u>(8 218 892)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	23 500 043	62 209 307
Parts de série I	18 573 021	13 895 541
Distributions réinvesties		
Parts de série A	2 359 026	1 962 704
Parts de série I	3 638 065	6 195 865
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(44 160 888)	(21 326 161)
Parts de série I	—	(13 749 104)
	<u>3 909 267</u>	<u>49 188 152</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	(24 678 632)	44 174 148
Parts de série I	15 400 538	8 394 621
	<u>(9 278 094)</u>	<u>52 568 769</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	172 975 367	165 437 092
Parts de série I	187 994 006	311 829 213
	<u>360 969 373 \$</u>	<u>477 266 305 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia d'obligations (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,6 %			
Obligations du gouvernement fédéral – 43,7 %			
	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1		
5 190 000	4,10 %, éch. le 15 déc. 2018	5 869 041	5 679 469
67 715 000	3,80 %, éch. le 15 juin 2021	75 117 775	73 174 781
56 125 000	2,40 %, éch. le 15 déc. 2022	55 934 315	53 987 519
9 920 000	2,35 %, éch. le 15 sept. 2023	9 491 388	9 411 403
	Gouvernement du Canada		
10 000 000	3,00 %, éch. le 1 ^{er} juin 2014	10 173 850	10 167 146
4 270 000	2,00 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2014	4 327 206	4 318 058
660 000	5,75 %, éch. le 1 ^{er} juin 2029	957 157	913 958
		161 870 732	157 652 334
Obligations provinciales – 26,3 %			
	Hydro-Québec		
3 250 000	11,00 %, éch. le 15 août 2020	5 075 751	4 924 588
	Province de la Colombie-Britannique		
10 750 000	4,65 %, éch. le 18 déc. 2018	12 253 848	12 027 954
5 940 000	5,70 %, éch. le 18 juin 2029	7 503 915	7 394 370
	Province d'Ontario		
5 320 000	4,40 %, éch. le 2 juin 2019	5 980 102	5 838 878
48 785 000	6,50 %, éch. le 8 mars 2029	67 345 642	64 684 624
		98 159 258	94 870 414
Obligations municipales – 2,3 %			
	Municipal Finance Authority of British Columbia		
7 500 000	4,60 %, éch. le 23 avr. 2018	8 378 775	8 220 668
Titres adossés à des créances hypothécaires – 3,5 %			
	Merrill Lynch Financial Assets Inc.		
2 820 000	4,83 %, éch. le 12 fév. 2016	2 480 414	2 981 525
3 010 000	4,98 %, éch. le 12 juin 2016	2 655 834	3 216 218
	Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers		
3 350 000	4,78 %, éch. le 12 mars 2017	2 864 573	3 604 599
	Schooner Trust		
2 500 000	5,19 %, éch. le 12 juin 2022	2 157 983	2 733 418
		10 158 804	12 535 760
Obligations de sociétés – 23,8 %			
	407 International Inc.		
2 500 000	4,30 %, éch. le 26 mai 2021	2 499 150	2 676 584
	Banque de Montréal		
3 000 000	6,02 %, éch. le 2 mai 2018	3 406 170	3 434 850
	La Banque de Nouvelle-Écosse (remboursable)		
3 000 000	3,04 %, éch. le 18 oct. 2024-(2019)	3 000 000	2 953 151
	Bell Canada		
2 500 000	3,35 %, éch. le 18 juin 2019	2 520 650	2 496 596
	BMW Canada Inc.		
2 500 000	2,11 %, éch. le 26 mai 2016	2 499 250	2 496 061
	BRP Finance ULC		
2 500 000	5,14 %, éch. le 13 oct. 2020	2 499 025	2 675 254
	Canadian Natural Resources Limited		
2 500 000	3,05 %, éch. le 19 juin 2019	2 498 425	2 483 326
	Services financiers Caterpillar Limitée		
2 500 000	2,63 %, éch. le 1 ^{er} juin 2017	2 499 425	2 508 696
	Fiducie de capital CIBC (remboursable)		
1 700 000	9,98 %, éch. le 30 juin 2108-(2019)	2 272 781	2 246 483
	CU Inc.		
2 500 000	4,80 %, éch. le 22 nov. 2021	2 490 715	2 773 941
	Daimler Canada Finance Inc.		
2 500 000	2,33 %, éch. le 14 sept. 2015	2 499 925	2 517 840
	EnCana Corporation		
3 010 000	5,80 %, éch. le 18 janv. 2018	3 272 773	3 348 650
	Société de financement GE Capital Canada		
3 000 000	5,73 %, éch. le 22 oct. 2037	2 675 341	3 498 523
	Fiducie carte de crédit or		
2 500 000	3,82 %, éch. le 15 mai 2015	2 500 000	2 594 240

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)			
	Great-West Lifeco Inc.		
2 500 000	6,67 %, éch. le 21 mars 2033	2 656 234	3 168 771
	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto		
2 000 000	3,04 %, éch. le 21 sept. 2022	1 999 820	1 942 143
3 240 000	7,10 %, éch. le 4 juin 2031	3 785 189	4 351 744
	Banque HSBC du Canada		
2 500 000	2,94 %, éch. le 14 janv. 2020	2 500 000	2 453 106
	Crédit John Deere Inc.		
2 400 000	2,30 %, éch. le 5 juill. 2016	2 399 448	2 411 615
	Société Financière Manuvie		
2 500 000	4,90 %, éch. le 2 juin 2014	2 612 175	2 570 647
	NAV Canada		
2 500 000	5,30 %, éch. le 17 avr. 2019	2 677 893	2 829 173
	Rogers Communications Inc.		
2 500 000	4,00 %, éch. le 6 juin 2022	2 490 000	2 477 866
	Banque Royale du Canada		
3 000 000	2,36 %, éch. le 21 sept. 2017	3 000 000	2 967 792
	Financière Sun Life inc. (remboursable)		
2 500 000	4,95 %, éch. le 1 ^{er} juin 2036-(2016)	2 550 408	2 645 575
	Suncor Énergie Inc.		
2 500 000	5,80 %, éch. le 22 mai 2018	2 634 295	2 822 618
	TELUS Corporation (remboursable)		
2 500 000	3,35 %, éch. le 1 ^{er} avr. 2024-(2 janv. 2024)	2 485 875	2 321 179
	Teranet Holdings LP		
3 440 000	5,75 %, éch. le 17 déc. 2040	3 440 000	3 685 467
	Toronto Hydro Corporation		
2 000 000	3,54 %, éch. le 18 nov. 2021	1 999 000	2 028 316
	La Banque Toronto-Dominion (remboursable)		
2 700 000	4,78 %, éch. le 14 déc. 2105-(2016)	2 636 421	2 901 998
	Crédit VW Canada Inc.		
3 000 000	2,20 %, éch. le 11 oct. 2016	2 996 910	2 987 890
	Société financière Wells Fargo Canada		
2 500 000	2,94 %, éch. le 25 juill. 2019	2 500 000	2 469 799
		82 497 298	85 739 894
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	361 064 867	359 019 070
	Contrats à terme standardisés – 0,0 %		41 091
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,4 %		1 909 212
	ACTIF NET – 100,0 %		360 969 373

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Obligations fédérales	43,7	44,4
Obligations provinciales	26,3	26,3
Obligations de municipalités	2,3	—
Titres adossés à des créances hypothécaires	3,5	3,4
Obligations de sociétés	23,8	24,7
Contrats à terme standardisés	0,0	0,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia d'obligations (non audité – suite)

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 2)

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée à courir jusqu'à l'échéance du portefeuille d'obligations et de débetures du Fonds.

Risque de taux d'intérêt*	30 juin 2013	31 décembre 2012
Moins de 1 an	12 737 793 \$	– \$
De 1 à 3 ans	20 769 517	30 199 249
De 3 à 5 ans	37 942 793	34 339 725
De 5 à 10 ans	188 138 928	208 835 430
Plus de 10 ans	99 430 039	92 474 779
Total	359 019 070 \$	365 849 183 \$

* Compte non tenu de la trésorerie, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées, s'il y a lieu.

Au 30 juin 2013, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant que la courbe des taux se soit déplacée parallèlement et que toutes les autres variables soient demeurées constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 7 806 896 \$, ce qui représente environ 2,2 % du total de l'actif net (6 679 207 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 1,8 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de crédit (note 3)

Le tableau ci-après présente les notations des obligations et des débetures, compte non tenu de la trésorerie et des instruments du marché monétaire, mais compte tenu des actions privilégiées, détenues par le Fonds.

	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Pourcentage du total des obligations et des débetures (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des obligations et des débetures (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA	50,4	50,3	49,1	48,5
AA	31,5	31,3	32,5	32,1
A	14,0	13,9	14,3	14,1
BBB	4,1	4,1	4,1	4,1
Total	100,0	99,6	100,0	98,8

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	577 431 \$	8 082 294 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds Scotia de revenu canadien (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	6 281 497 843 \$	5 919 666 015 \$
Trésorerie	4 944 668	19 411 925
Revenu de placement à recevoir	36 215 145	37 885 742
Montant à recevoir pour la vente de titres	169 948 456	89 695 045
Souscriptions à recevoir	14 018 943	3 348 816
Montant à recevoir au titre de contrats à terme standardisés	2 421 634	428 901
	<u>6 509 046 689</u>	<u>6 070 436 444</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	176 867 565	90 499 796
Distributions à verser	345 149	437
Rachats à payer	4 973 593	1 743 816
Charges à payer	1 933 722	—
Montant à payer au titre de contrats à terme standardisés	919 039	—
	<u>185 039 068</u>	<u>92 244 049</u>
Actif net	<u>6 324 007 621 \$</u>	<u>5 978 192 395 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	1 556 361 718 \$	1 697 788 074 \$
Parts de série conseillers	19 982 390 \$	25 259 657 \$
Parts de série F	2 322 675 \$	2 493 918 \$
Parts de série I	4 061 777 769 \$	3 640 679 718 \$
Parts de série M	683 563 069 \$	611 971 028 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	115 006 013	121 198 425
Parts de série conseillers	1 480 613	1 808 368
Parts de série F	172 217	178 593
Parts de série I	301 732 546	261 105 204
Parts de série M	50 762 823	43 876 719
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	13,53 \$	14,01 \$
Parts de série conseillers	13,50 \$	13,97 \$
Parts de série F	13,49 \$	13,96 \$
Parts de série I	13,46 \$	13,94 \$
Parts de série M	13,47 \$	13,95 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	111 163 761 \$	90 231 051 \$
Prêt de titres	169 896	61 181
Autres revenus	23 839	31 024
	<u>111 357 496</u>	<u>90 323 256</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	10 599 752	9 374 170
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 264 852	1 069 782
Honoraires d'audit	73 333	51 052
Honoraires du comité d'examen indépendant	10 841	5 440
Droits de garde	36 739	22 861
Droits de dépôt	60 896	43 931
Frais juridiques	26 347	18 062
Charges liées à l'information des porteurs de parts	81 757	62 305
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	639 469	479 197
Frais de découvert	50	521
	<u>12 794 035</u>	<u>11 127 321</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	(394)	(14 194)
	<u>12 793 641</u>	<u>11 113 127</u>
Revenu (perte) net de placement	98 563 855	79 210 129
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	14 425 808	64 692 576
Gain (perte) net réalisé sur les contrats à terme standardisés	16 882 302	(7 446 484)
Gain (perte) net de change	10 405	—
Coûts de transactions	(391 486)	(54 099)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(246 141 234)	2 521 074
Gain (perte) net sur les placements et coûts de transactions	(215 214 205)	59 713 067
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>(116 650 350)\$</u>	<u>138 923 196 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	(36 486 737)\$	31 771 758 \$
Parts de série conseillers	(493 277)\$	541 844 \$
Parts de série F	(48 966)\$	48 189 \$
Parts de série I	(68 055 635)\$	92 186 022 \$
Parts de série M	(11 565 735)\$	14 375 383 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	(0,31)\$	0,30 \$
Parts de série conseillers	(0,30)\$	0,30 \$
Parts de série F	(0,27)\$	0,34 \$
Parts de série I	(0,24)\$	0,44 \$
Parts de série M	(0,24)\$	0,39 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	1 697 788 074 \$	1 314 758 834 \$
Parts de série conseillers	25 259 657	24 104 218
Parts de série F	2 493 918	1 422 038
Parts de série I	3 640 679 718	1 771 956 231
Parts de série M	611 971 028	443 086 926
	<u>5 978 192 395</u>	<u>3 555 328 247</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	(36 486 737)	31 771 758
Parts de série conseillers	(493 277)	541 844
Parts de série F	(48 966)	48 189
Parts de série I	(68 055 635)	92 186 022
Parts de série M	(11 565 735)	14 375 383
	<u>(116 650 350)</u>	<u>138 923 196</u>
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Revenu net de placement		
Parts de série A	(18 750 625)	(17 160 296)
Parts de série conseillers	(245 765)	(287 161)
Parts de série F	(35 624)	(29 000)
Parts de série I	(75 489 518)	(57 080 659)
Parts de série M	(12 464 586)	(9 616 778)
	<u>(106 986 118)</u>	<u>(84 173 894)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	158 803 050	331 878 296
Parts de série conseillers	327 682	4 020 209
Parts de série F	122 223	1 098 541
Parts de série I	618 590 435	1 863 246 910
Parts de série M	182 792 851	180 945 919
Distributions réinvesties		
Parts de série A	18 260 278	16 662 339
Parts de série conseillers	167 255	193 422
Parts de série F	34 055	26 896
Parts de série I	75 489 518	57 080 659
Parts de série M	10 739 339	8 069 280
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(263 252 322)	(125 984 733)
Parts de série conseillers	(5 033 162)	(2 035 438)
Parts de série F	(242 931)	(248 925)
Parts de série I	(129 436 749)	(259 588 473)
Parts de série M	(97 909 828)	(67 794 893)
	<u>569 451 694</u>	<u>2 007 570 009</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	(141 426 356)	237 167 364
Parts de série conseillers	(5 277 267)	2 432 876
Parts de série F	(171 243)	895 701
Parts de série I	421 098 051	1 695 844 459
Parts de série M	71 592 041	125 978 911
	<u>345 815 226</u>	<u>2 062 319 311</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	1 556 361 718	1 551 926 198
Parts de série conseillers	19 982 390	26 537 094
Parts de série F	2 322 675	2 317 739
Parts de série I	4 061 777 769	3 467 800 690
Parts de série M	683 563 069	569 065 837
	<u>6 324 007 621 \$</u>	<u>5 617 647 558 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de revenu canadien (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,4 %			
Obligations du gouvernement fédéral – 46,4 %			
	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1		
56 985 000	3,35 %, éch. le 15 déc. 2020	62 432 766	59 938 966
907 960 000	3,80 %, éch. le 15 juin 2021	1 019 466 290	981 167 743
1 305 360 000	2,40 %, éch. le 15 déc. 2022	1 302 104 152	1 255 646 294
461 530 000	2,35 %, éch. le 15 sept. 2023	437 483 417	437 867 412
	Gouvernement du Canada		
94 245 000	3,00 %, éch. le 1 ^{er} juin 2014	96 053 247	95 820 271
76 456 580	5,75 %, éch. le 1 ^{er} juin 2029	111 769 902	105 875 913
		<u>3 029 309 774</u>	<u>2 936 316 599</u>
Obligations provinciales – 20,3 %			
	Hydro-Québec		
69 350 000	11,00 %, éch. le 15 août 2020	110 228 464	105 083 137
	Province de la Colombie-Britannique		
151 810 000	5,70 %, éch. le 18 juin 2029	197 684 536	188 979 683
	Province d'Ontario		
25 365 000	4,40 %, éch. le 2 juin 2019	27 037 926	27 838 937
723 750 000	6,50 %, éch. le 8 mars 2029	996 537 220	959 628 919
		<u>1 331 488 146</u>	<u>1 281 530 676</u>
Obligations municipales – 1,1 %			
	Municipal Finance Authority of British Columbia		
61 575 000	4,60 %, éch. le 23 avr. 2018	63 945 583	67 491 686
Titres adossés à des créances hypothécaires – 3,3 %			
	Merrill Lynch Financial Assets Inc.		
39 875 000	4,83 %, éch. le 12 févr. 2039	40 231 911	42 158 973
31 040 000	4,98 %, éch. le 12 juin 2039	31 147 673	33 166 584
33 685 000	4,81 %, éch. le 12 oct. 2039	33 369 364	35 969 541
	Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers		
35 845 000	4,78 %, éch. le 12 mars 2017	36 680 249	38 569 214
	Schooner Trust		
10 910 000	4,36 %, éch. le 12 sept. 2020	11 075 655	11 409 971
38 640 000	5,19 %, éch. le 12 juin 2022	39 554 825	42 247 702
		<u>192 059 677</u>	<u>203 521 985</u>
Obligations de sociétés – 28,3 %			
	407 International Inc.		
48 000 000	4,30 %, éch. le 26 mai 2021	49 386 496	51 390 406
	Anheuser-Busch Companies, Inc.		
45 000 000	2,38 %, éch. le 25 janv. 2018	44 783 100	44 440 043
	Banque de Montréal		
34 000 000	6,02 %, éch. le 2 mai 2018	38 456 448	38 928 295
	La Banque de Nouvelle-Écosse (remboursable)		
60 680 000	3,04 %, éch. le 18 oct. 2024(2019)	60 680 000	59 732 408
	Bell Canada		
55 500 000	3,35 %, éch. le 18 juin 2019	55 855 910	55 424 422
20 000 000	3,35 %, éch. le 22 mars 2023	19 966 200	18 756 543
	BMW Canada Inc.		
32 000 000	2,11 %, éch. le 26 mai 2016	31 990 400	31 949 574
	BRP Finance ULC		
44 000 000	5,14 %, éch. le 13 oct. 2020	44 687 049	47 084 473
	Banque Canadienne Impériale de Commerce		
23 060 000	2,35 %, éch. le 18 oct. 2017	23 030 714	22 792 702
	Canadian Natural Resources Limited		
61 320 000	3,05 %, éch. le 19 juin 2019	61 281 368	60 911 028
	Services financiers Caterpillar Limitée		
55 455 000	2,63 %, éch. le 1 ^{er} juin 2017	55 442 245	55 647 887
	Fiducie de capital CIBC (remboursable)		
29 630 000	9,98 %, éch. le 30 juin 2108(2019)	38 694 080	39 154 879
	CU Inc.		
32 100 000	4,80 %, éch. le 22 nov. 2021	33 389 686	35 617 403
	Daimler Canada Finance Inc.		
60 000 000	2,33 %, éch. le 14 sept. 2015	59 998 200	60 428 156
	EnCana Corporation		
34 000 000	5,80 %, éch. le 18 janv. 2018	37 546 666	37 825 277

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)			
	Finning International Inc.		
20 000 000	6,02 %, éch. le 1 ^{er} juin 2018	23 251 491	22 741 350
	Société de financement GE Capital Canada		
66 915 000	5,73 %, éch. le 22 oct. 2037	70 647 171	78 034 555
	Fiducie carte de crédit or		
42 000 000	3,82 %, éch. le 15 mai 2015	43 406 010	43 583 237
	Great-West Lifeco Inc.		
38 790 000	6,67 %, éch. le 21 mars 2033	42 165 238	49 166 645
	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto		
23 000 000	3,04 %, éch. le 21 sept. 2022	22 997 930	22 334 649
31 435 000	7,10 %, éch. le 4 juin 2031	35 312 870	42 221 314
	Banque HSBC du Canada		
44 000 000	2,94 %, éch. le 14 janv. 2020	44 000 000	43 174 674
	Husky Energy Inc.		
36 300 000	5,00 %, éch. le 12 mars 2020	37 811 915	39 764 462
	Hydro One Inc.		
30 000 000	3,20 %, éch. le 13 janv. 2022	30 415 500	29 780 917
	International Business Machines Corporation		
38 000 000	2,20 %, éch. le 10 févr. 2017	37 916 797	38 019 257
	John Deere Canada Funding Inc.		
20 000 000	1,95 %, éch. le 12 avr. 2017	19 986 200	19 679 021
3 000 000	2,25 %, éch. le 18 oct. 2017	3 004 170	2 956 253
	Crédit John Deere Inc.		
24 000 000	2,30 %, éch. le 5 juill. 2016	23 994 480	24 116 147
	Société Financière Manuvie		
39 115 000	4,90 %, éch. le 2 juin 2014	39 645 471	40 220 335
	Master Credit Card Trust		
21 000 000	2,63 %, éch. le 21 janv. 2017	21 132 090	21 250 235
	NAV Canada		
54 000 000	5,30 %, éch. le 17 avr. 2019	58 145 760	61 110 143
6 000 000	4,40 %, éch. le 18 févr. 2021	6 607 820	6 504 569
	Rogers Communications Inc.		
55 000 000	4,00 %, éch. le 6 juin 2022	54 780 000	54 513 070
	Banque Royale du Canada		
59 600 000	2,36 %, éch. le 21 sept. 2017	59 600 000	58 960 131
19 290 000	3,77 %, éch. le 30 mars 2018	19 883 722	20 231 189
	Banque Royale du Canada (remboursable)		
11 000 000	2,99 %, éch. le 6 déc. 2024(2019)	11 004 950	10 799 896
	Financière Sun Life inc. (remboursable)		
38 060 000	4,95 %, éch. le 1 ^{er} juin 2036(2016)	38 361 281	40 276 230
	Suncor Énergie Inc.		
39 785 000	5,80 %, éch. le 22 mai 2018	41 963 644	44 919 148
	TELUS Corporation		
28 000 000	5,05 %, éch. le 23 juill. 2020	29 416 415	30 620 465
	TELUS Corporation (remboursable)		
31 465 000	3,35 %, éch. le 1 ^{er} avr. 2024 – (2 janv. 2024)	31 287 223	29 214 364
	Teranet Holdings LP		
45 500 000	5,75 %, éch. le 17 déc. 2040	46 170 815	48 746 732
	Thomson Reuters Corporation		
24 600 000	4,35 %, éch. le 30 sept. 2020	24 518 430	25 968 899
	Toronto Hydro Corporation		
22 000 000	3,54 %, éch. le 18 nov. 2021	22 062 673	22 311 473
	La Banque Toronto-Dominion (remboursable)		
46 210 000	4,78 %, éch. le 14 déc. 2105(2016)	46 429 402	49 667 161
	Crédit VW Canada Inc.		
35 695 000	2,50 %, éch. le 1 ^{er} juin 2015	35 690 003	36 091 190
27 000 000	2,20 %, éch. le 11 oct. 2016	26 972 190	26 891 010
	Société financière Wells Fargo Canada		
49 280 000	2,94 %, éch. le 25 juill. 2019	49 280 000	48 684 680
		<u>1 753 050 223</u>	<u>1 792 636 897</u>
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	<u>6 369 853 403</u>	<u>6 281 497 843</u>
	Contrats à terme standardisés – 0,0 %		1 502 595
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,6 %		41 007 183
	ACTIF NET – 100,0 %		<u>6 324 007 621</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de revenu canadien (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS

Nombre de contrats	Émetteur du contrat	Valeur contractuelle en dollars canadiens	Juste valeur en dollars canadiens	Plus-value (moins-value) (\$)
(583)	Contrats à terme standardisés sur billet du Trésor de 10 ans, É.-U., sept. 2013	(78 070 124)	(77 488 311)	581 813
1 170	Contrats à terme standardisés sur obligations de 10 ans, Canada, sept. 2013	154 846 731	153 609 300	(1 237 431)
				(655 618)

Les contrats à terme standardisés précités sont des ententes financières visant l'achat/la vente d'obligations à un prix contractuel et à une date ultérieure précise. Toutefois, le Fonds n'a pas l'intention d'acheter les obligations à la date de règlement. Il a plutôt l'intention de liquider chacun des contrats à terme standardisés avant son règlement en concluant des contrats à terme standardisés équivalents, mais compensatoires.

Des obligations du gouvernement du Canada à 3,00 % échéant le 1^{er} juin 2014 pour un montant de 6 000 000 \$ sont détenues à titre de marge relativement aux contrats à terme standardisés précités.

Les contrats à terme standardisés en circulation au 30 juin 2013 sont conclus avec une institution financière ayant une notation minimum de A+ selon Standard & Poor's.

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Obligations fédérales	46,4	35,3
Obligations provinciales	20,3	29,3
Obligations de municipalités	1,1	1,2
Titres adossés à des créances hypothécaires	3,3	3,4
Obligations de sociétés	28,3	29,8
Contrats à terme standardisés	0,0	0,0

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée à courir jusqu'à l'échéance du portefeuille d'obligations et de débetures du Fonds.

Risque de taux d'intérêt*	30 juin 2013	31 décembre 2012
Moins de 1 an	136 040 606 \$	– \$
De 1 à 3 ans	299 063 916	603 863 598
De 3 à 5 ans	713 343 249	626 735 002
De 5 à 10 ans	3 193 314 535	3 193 313 737
Plus de 10 ans	1 939 735 537	1 495 753 678
Total	6 281 497 843 \$	5 919 666 015 \$

* Compte non tenu de la trésorerie, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées, s'il y a lieu.

Au 30 juin 2013, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant que la courbe des taux se soit déplacée parallèlement et que toutes les autres variables soient demeurées constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 141 751 089 \$, ce qui représente environ 2,2 % du total de l'actif net (107 284 067 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 1,8 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de crédit (note 3)

Le tableau ci-après présente les notations des obligations et des débetures, compte non tenu de la trésorerie et des instruments du marché monétaire, mais compte tenu des actions privilégiées, détenues par le Fonds.

	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Pourcentage du total des obligations et des débetures (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des obligations et des débetures (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA	52,4	52,2	41,7	41,4
AA	26,5	26,3	36,5	36,1
A	17,1	17,0	17,4	17,2
BBB	4,0	3,9	4,4	4,3
Total	100,0	99,4	100,0	99,0

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	184 120 029 \$	92 244 049 \$
Montant à payer au titre de contrats à terme standardisés	919 039	–
	185 039 068 \$	92 244 049 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	3 247 127 656 \$	2 914 232 315 \$
Trésorerie	1 648 189	14 910 307
Revenu de placement à recevoir	31 174 159	20 224 406
Montant à recevoir pour la vente de titres	91 994 990	—
Souscriptions à recevoir	5 377 785	1 927 140
Montant à recevoir au titre de contrats à terme standardisés	—	219 000
	<u>3 377 322 779</u>	<u>2 951 513 168</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	85 757 091	—
Distributions à verser	983 042	—
Rachats à payer	1 785 201	2 523 169
Charges à payer	165 877	—
	<u>88 691 211</u>	<u>2 523 169</u>
Actif net	<u>3 288 631 568 \$</u>	<u>2 948 989 999 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série I	1 336 123 879 \$	1 160 091 477 \$
Parts de série M	1 952 507 689 \$	1 788 898 522 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série I	126 771 944	107 605 307
Parts de série M	185 200 826	165 886 994
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série I	10,54 \$	10,78 \$
Parts de série M	10,54 \$	10,78 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	61 166 848 \$	59 231 175 \$
Prêt de titres	7 832	2 217
	<u>61 174 680</u>	<u>59 233 392</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	657 399	641 431
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	85 589	77 132
Honoraires d'audit	37 300	28 105
Honoraires du comité d'examen indépendant	5 518	1 527
Droits de garde	19 227	17 958
Droits de dépôt	8 561	8 421
Frais juridiques	13 445	9 792
Charges liées à l'information des porteurs de parts	16 854	5 570
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	165 171	99 349
Frais de découvert	—	58
	<u>1 009 064</u>	<u>889 343</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	(254)	(10 120)
	<u>1 008 810</u>	<u>879 223</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>60 165 870</u>	<u>58 354 169</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	25 163 049	24 980 974
Gain (perte) net réalisé sur les contrats à terme standardisés	1 778 800	903 968
Coûts de transactions	(11 700)	(21 450)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(99 309 391)	19 237 948
Gain (perte) net sur les placements et coûts de transactions	<u>(72 379 242)</u>	<u>45 101 440</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>(12 213 372)\$</u>	<u>103 455 609 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série I	(4 943 964)\$	33 139 773 \$
Parts de série M	(7 269 408)\$	70 315 836 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série I	(0,04)\$	0,42 \$
Parts de série M	(0,04)\$	0,40 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série I	1 160 091 477 \$	851 676 055 \$
Parts de série M	1 788 898 522	1 739 044 619
	<u>2 948 989 999</u>	<u>2 590 720 674</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série I	(4 943 964)	33 139 773
Parts de série M	(7 269 408)	70 315 836
	<u>(12 213 372)</u>	<u>103 455 609</u>
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Revenu net de placement		
Parts de série I	(26 602 295)	(20 279 280)
Parts de série M	(38 674 880)	(43 233 776)
	<u>(65 277 175)</u>	<u>(63 513 056)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série I	195 176 896	227 682 602
Parts de série M	380 318 542	345 497 458
Distributions réinvesties		
Parts de série I	26 602 240	20 279 305
Parts de série M	32 029 657	36 099 134
Montants versés pour le rachat		
Parts de série I	(14 200 475)	(186 186 811)
Parts de série M	(202 794 744)	(200 989 271)
	<u>417 132 116</u>	<u>242 382 417</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série I	176 032 402	74 635 589
Parts de série M	163 609 167	207 689 381
	<u>339 641 569</u>	<u>282 324 970</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série I	1 336 123 879	926 311 644
Parts de série M	1 952 507 689	1 946 734 000
	<u>3 288 631 568 \$</u>	<u>2 873 045 644 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 98,7 %				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations du gouvernement fédéral – 6,0 %				Obligations de sociétés (suite)			
	Fiducie du Canada pour l'habitation n°1				General Electric Capital Corporation		
139 000 000	3,80 %, éch. le 15 juin 2021	156 909 004	150 207 404	55 000 000	2,42 %, éch. le 31 mai 2018	54 774 650	53 801 810
50 000 000	2,35 %, éch. le 15 sept. 2023	47 389 400	47 436 507	55 056 000	4,60 %, éch. le 26 janv. 2022	56 215 145	58 543 971
	TOTAL DES OBLIGATIONS FÉDÉRALES	204 298 404	197 643 911		Fiducie carte de crédit or		
Titres adossés à des créances hypothécaires – 5,1 %				30 000 000	3,51 %, éch. le 15 mai 2016	31 163 400	31 214 115
	Institutional Mortgage Securities Canada Inc.				Great-West Lifeco Inc.		
25 000 000	3,33 %, éch. le 12 déc. 2022	25 000 000	24 448 402	48 000 000	4,65 %, éch. le 13 août 2020	50 168 150	51 988 154
	Merrill Lynch Financial Assets Inc.				Autorité aéroportuaire du Grand Toronto		
29 080 000	4,83 %, éch. le 12 févr. 2039	29 014 058	30 745 653	75 000 000	5,96 %, éch. le 20 nov. 2019	85 879 750	87 969 822
29 580 000	4,98 %, éch. le 12 juin 2039	30 232 605	31 606 558		Honda Canada Finance Inc.		
25 000 000	4,81 %, éch. le 12 oct. 2039	24 679 276	26 695 518	30 000 000	2,28 %, éch. le 11 déc. 2017	30 000 000	29 507 156
	Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers				Banque HSBC du Canada		
22 600 000	4,78 %, éch. le 12 mars 2023	22 315 481	24 317 596	56 000 000	2,94 %, éch. le 14 janv. 2020	56 000 000	54 949 585
	Schooner Trust				Husky Energy Inc.		
29 100 000	5,19 %, éch. le 12 juin 2022	28 845 645	31 816 981	60 000 000	5,00 %, éch. le 12 mars 2020	63 508 639	65 726 384
		160 087 065	169 630 708		Hydro One Inc.		
Obligations de sociétés – 87,6 %				65 000 000	5,18 %, éch. le 18 oct. 2017	73 693 950	72 121 730
	407 International Inc.				International Business Machines Corporation		
18 000 000	4,30 %, éch. le 26 mai 2021	18 459 187	19 271 402	70 000 000	2,20 %, éch. le 10 févr. 2017	70 355 695	70 035 474
	Anheuser-Busch Companies, Inc.				John Deere Canada Funding Inc.		
60 000 000	2,38 %, éch. le 25 janv. 2018	59 710 800	59 253 391	20 000 000	1,95 %, éch. le 14 janv. 2016	19 971 600	19 964 176
	Banque de Montréal			20 000 000	1,95 %, éch. le 12 avr. 2017	19 986 200	19 679 021
59 000 000	3,98 %, éch. le 8 juill. 2016	60 960 994	61 579 644		Crédit John Deere Inc.		
	Fiducie de capital Banque de Montréal II (remboursable)			35 000 000	2,30 %, éch. le 5 juill. 2016	35 340 550	35 169 381
52 300 000	10,22 %, éch. le 31 déc. 2018-(2017)	70 211 017	69 860 593		Master Credit Card Trust		
	La Banque de Nouvelle-Écosse (remboursable)			54 000 000	2,63 %, éch. le 21 janv. 2017	54 333 600	54 643 461
80 000 000	3,04 %, éch. le 18 oct. 2024-(2019)	80 000 000	78 750 702		National Australia Bank Limited		
	Bell Canada			52 000 000	4,19 %, éch. le 20 juill. 2015	52 564 592	54 130 858
30 000 000	3,35 %, éch. le 18 juin 2019	31 012 800	29 959 148		Banque Nationale du Canada		
60 000 000	3,25 %, éch. le 17 juin 2020	59 947 050	58 672 669	37 000 000	3,58 %, éch. le 26 avr. 2016	37 000 000	38 415 153
20 000 000	3,35 %, éch. le 22 mars 2023	19 358 400	18 756 543	55 000 000	2,69 %, éch. le 21 août 2017	55 812 000	55 129 731
	BMW Canada Inc.				NAV Canada		
36 000 000	2,11 %, éch. le 26 mai 2016	35 989 200	35 943 271	32 000 000	5,30 %, éch. le 17 avr. 2019	35 325 437	36 213 418
	BRP Finance ULC			28 000 000	4,40 %, éch. le 18 févr. 2021	28 483 383	30 354 653
54 000 000	5,14 %, éch. le 13 oct. 2020	54 063 421	57 785 490		Rogers Communications Inc.		
	Banque Canadienne Impériale de Commerce			52 000 000	5,34 %, éch. le 22 mars 2021	53 109 620	56 887 406
50 000 000	2,35 %, éch. le 18 oct. 2017	49 986 000	49 420 429	22 500 000	4,00 %, éch. le 6 juin 2022	22 508 000	22 300 801
	Canadian Natural Resources Limited				Banque Royale du Canada		
60 000 000	3,05 %, éch. le 19 juin 2019	59 962 200	59 599 832	55 000 000	2,36 %, éch. le 21 sept. 2017	55 000 000	54 409 517
	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée				Banque Royale du Canada (remboursable)		
22 000 000	6,25 %, éch. le 1 ^{er} juin 2018	21 882 571	25 196 973	80 000 000	2,99 %, éch. le 6 déc. 2024-(2019)	80 040 000	78 544 699
	Services financiers Caterpillar Limitée				Fiducie de catégorie 1 Banque Scotia (Tier I) (remboursable)		
36 000 000	2,63 %, éch. le 1 ^{er} juin 2017	35 991 720	36 125 218	41 500 000	7,80 %, éch. le 30 juin 2108-(2019)	46 270 484	50 907 962
	Fiducie de capital CIBC (remboursable)				Shaw Communications Inc.		
65 000 000	9,98 %, éch. le 30 juin 2108-(2019)	75 666 317	85 894 941	50 000 000	5,65 %, éch. le 1 ^{er} oct. 2019	50 173 826	55 470 939
	Citigroup Inc. (remboursable)				Corporation Shoppers Drug Mart		
18 000 000	4,65 %, éch. le 11 oct. 2022-(2017)	17 018 129	18 319 370	8 500 000	2,01 %, éch. le 24 mai 2016	8 498 300	8 450 479
	Corus Entertainment Inc.				Financière Sun Life Inc. (remboursable)		
27 000 000	4,25 %, éch. le 11 févr. 2020	26 960 000	26 056 177	30 600 000	4,95 %, éch. le 1 ^{er} juin 2036-(2016)	30 462 495	32 381 835
	Daimler Canada Finance Inc.				Suncor Énergie Inc.		
50 000 000	2,33 %, éch. le 14 sept. 2015	50 312 900	50 356 798	65 000 000	5,80 %, éch. le 22 mai 2018	68 186 075	73 388 077
	Enbridge Inc.				Fiducie de capital TD III (remboursable)		
29 000 000	4,04 %, éch. le 23 nov. 2020	28 809 176	30 716 775	40 000 000	7,24 %, éch. le 31 déc. 2049-(2018)	42 304 431	48 313 614
	Pipelines Enbridge Inc.				TELUS Corporation (remboursable)		
41 000 000	4,45 %, éch. le 6 avr. 2020	46 269 830	44 384 443	40 000 000	3,35 %, éch. le 15 déc. 2023-(2022)	39 953 200	37 836 496
	EnCana Corporation			50 000 000	3,35 %, éch. le 1 ^{er} avr. 2024-(2 janv. 2024)	49 717 500	46 423 588
44 000 000	5,80 %, éch. le 18 janv. 2018	48 586 398	48 950 359		Teranet Holdings LP		
	Finning International Inc.			50 000 000	4,81 %, éch. le 16 déc. 2020	49 942 593	53 451 325
46 000 000	6,02 %, éch. le 1 ^{er} juin 2018	47 960 776	52 305 104		Thomson Reuters Corporation		
	First Capital Realty Inc.			20 000 000	4,35 %, éch. le 30 sept. 2020	20 472 000	21 112 926
50 000 000	3,90 %, éch. le 30 oct. 2023	50 597 000	46 990 128		Toronto Hydro Corporation		
				48 500 000	3,54 %, éch. le 18 nov. 2021	48 927 880	49 186 657
					La Banque Toronto-Dominion (remboursable)		
				60 000 000	4,78 %, éch. le 14 déc. 2105-(2016)	59 615 631	64 488 848

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)			
20 000 000	La Banque Toronto-Dominion		
	2,17 %, éch. le 2 avr. 2018	20 000 000	19 565 340
21 000 000	5,83 %, éch. le 9 juill. 2018	24 358 980	23 871 143
	Crédit VV Canada Inc.		
45 000 000	2,20 %, éch. le 11 oct. 2016	45 018 400	44 818 351
	Société financière Wells Fargo Canada		
55 000 000	2,94 %, éch. le 25 juill. 2019	54 949 600	54 335 581
		<u>2 829 801 642</u>	<u>2 879 853 037</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>3 194 187 111</u>	<u>3 247 127 656</u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,3 %			<u>41 503 912</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u>3 288 631 568</u>

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Obligations fédérales	6,0	3,2
Titres adossés à des créances hypothécaires	5,1	4,6
Obligations de sociétés	87,6	91,0
Contrats à terme standardisés	–	0,0

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée à courir jusqu'à l'échéance du portefeuille d'obligations et de débentures du Fonds.

Risque de taux d'intérêt*	30 juin 2013	31 décembre 2012
Moins de 1 an	– \$	– \$
De 1 à 3 ans	333 208 896	178 862 025
De 3 à 5 ans	1 080 738 476	1 075 765 592
De 5 à 10 ans	1 692 330 062	1 659 604 698
Plus de 10 ans	140 850 222	–
Total	<u>3 247 127 656 \$</u>	<u>2 914 232 315 \$</u>

* Compte non tenu de la trésorerie, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées, s'il y a lieu.

Au 30 juin 2013, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant que la courbe des taux se soit déplacée parallèlement et que toutes les autres variables soient demeurées constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 46 995 909 \$, ce qui représente environ 1,4 % du total de l'actif net (35 782 291 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 1,2 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de crédit (note 3)

Le tableau ci-après présente les notations des obligations et des débentures, compte non tenu de la trésorerie et des instruments du marché monétaire, mais compte tenu des actions privilégiées, détenues par le Fonds.

	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Pourcentage du total des obligations et des débentures (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des obligations et des débentures (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA	14,2	14,0	10,9	10,8
AA	27,0	26,6	26,5	26,1
A	44,9	44,3	47,6	47,1
BBB	13,9	13,8	15,0	14,8
Total	<u>100,0</u>	<u>98,7</u>	<u>100,0</u>	<u>98,8</u>

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	<u>88 691 211 \$</u>	<u>2 523 169 \$</u>

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds Scotia d'obligations en \$ US (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	USD	USD
ACTIF		
Placements à la juste valeur	147 510 785 \$	172 852 840 \$
Trésorerie	342 879	2 439 512
Revenu de placement à recevoir	1 028 480	1 274 104
Montant à recevoir pour la vente de titres	6 305 646	5 656 601
Souscriptions à recevoir	100 083	141 321
	<u>155 287 873</u>	<u>182 364 378</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	6 006 831	5 660 143
Distributions à verser	16 171	167
Rachats à payer	227 642	382 080
Charges à payer	204 643	—
	<u>6 455 287</u>	<u>6 042 390</u>
Actif net	<u>148 832 586 \$</u>	<u>176 321 988 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	148 261 677 \$	176 035 793 \$
Parts de série F	<u>570 909 \$</u>	<u>286 195 \$</u>
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	13 410 010	15 122 211
Parts de série F	<u>51 781</u>	<u>24 642</u>
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	11,06 \$	11,64 \$
Parts de série F	<u>11,03 \$</u>	<u>11,61 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
	USD	USD
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	2 424 130 \$	2 061 279 \$
Prêt de titres	1 931	6 719
Autres revenus	1 851	357
	<u>2 427 912</u>	<u>2 068 355</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 221 737	1 052 100
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	146 750	114 922
Honoraires d'audit	1 980	2 653
Honoraires du comité d'examen indépendant	287	194
Droits de garde	1 715	1 439
Droits de dépôt	11 083	12 045
Frais juridiques	699	932
Charges liées à l'information des porteurs de parts	5 266	5 761
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	24 811	22 932
Frais de découvert	218	89
	<u>1 414 546</u>	<u>1 213 067</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	<u>(444)</u>	<u>(1 142)</u>
	<u>1 414 102</u>	<u>1 211 925</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>1 013 810</u>	<u>856 430</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	(2 602 379)	2 649 603
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(5 539 454)	(834 020)
Gain (perte) net sur les placements	<u>(8 141 833)</u>	<u>1 815 583</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>(7 128 023)\$</u>	<u>2 672 013 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	(7 105 230)\$	2 667 498 \$
Parts de série F	<u>(22 793)\$</u>	<u>4 515 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	(0,49)\$	0,22 \$
Parts de série F	<u>(0,58)\$</u>	<u>0,23 \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
	USD	USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	176 035 793 \$	125 341 410 \$
Parts de série F	<u>286 195</u>	<u>200 831</u>
	<u>176 321 988</u>	<u>125 542 241</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	(7 105 230)	2 667 498
Parts de série F	<u>(22 793)</u>	<u>4 515</u>
	<u>(7 128 023)</u>	<u>2 672 013</u>
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Revenu net de placement		
Parts de série A	(1 102 923)	(920 655)
Parts de série F	<u>(4 022)</u>	<u>(1 731)</u>
	<u>(1 106 945)</u>	<u>(922 386)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	15 789 226	40 910 828
Parts de série F	<u>402 763</u>	<u>40 000</u>
Distributions réinvesties		
Parts de série A	1 005 067	854 444
Parts de série F	<u>3 823</u>	<u>851</u>
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(36 360 256)	(15 023 991)
Parts de série F	<u>(95 057)</u>	<u>(10)</u>
	<u>(19 254 434)</u>	<u>26 782 122</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	(27 774 116)	28 488 124
Parts de série F	<u>284 714</u>	<u>43 625</u>
	<u>(27 489 402)</u>	<u>28 531 749</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	148 261 677	153 829 534
Parts de série F	<u>570 909</u>	<u>244 456</u>
	<u>148 832 586 \$</u>	<u>154 073 990 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia d'obligations en \$ US (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
USD		USD	USD
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,1 %			
Obligations du gouvernement fédéral – 38,8 %			
	Gouvernement du Canada		
58 030 000	0,88 %, éch. le 14 févr. 2017	58 222 688	57 796 826
Obligations provinciales – 2,7 %			
	Province de la Colombie-Britannique		
3 100 000	6,50 %, éch. le 15 janv. 2026	4 355 192	4 008 869
Obligations de sociétés – 40,5 %			
	Anheuser-Busch InBev NV		
3 000 000	2,63 %, éch. le 17 janv. 2023	2 994 990	2 798 850
	Banque de Montréal		
3 000 000	2,55 %, éch. le 6 nov. 2022	2 985 570	2 801 996
	La Banque de Nouvelle-Écosse		
3 000 000	4,38 %, éch. le 13 janv. 2021	3 463 260	3 270 446
	Canadian Natural Resources Limited (remboursable)		
2 700 000	3,45 %, éch. le 15 nov. 2021-(15 août 2021)	2 915 406	2 694 723
	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée		
700 000	6,50 %, éch. le 15 mai 2018	732 067	833 140
	Caterpillar Inc. (remboursable)		
3 000 000	2,60 %, éch. le 26 juin 2022-(26 mars 2022)	3 051 090	2 812 170
	Deere & Company (remboursable)		
3 000 000	2,60 %, éch. le 8 juin 2022-(8 mars 2022)	3 075 870	2 857 320
	EnCana Corporation		
3 000 000	3,90 %, éch. le 15 nov. 2021	3 233 970	3 029 827
	General Electric Company		
3 000 000	3,10 %, éch. le 9 janv. 2023	3 013 050	2 826 180
	Husky Energy Inc.		
3 091 000	7,25 %, éch. le 15 déc. 2019	4 051 303	3 797 294
	International Business Machines Corporation		
3 000 000	1,88 %, éch. le 1 ^{er} août 2022	2 888 610	2 675 039
	JPMorgan Chase & Co.		
3 000 000	4,50 %, éch. le 24 janv. 2022	3 401 880	3 133 680
	Petro-Canada		
3 000 000	6,05 %, éch. le 15 mai 2018	3 670 080	3 508 800
	Rogers Communications Inc. (remboursable)		
3 000 000	3,00 %, éch. le 15 mars 2023-(15 déc. 2022)	3 073 110	2 811 750
	Shell International Finance		
3 000 000	2,25 %, éch. le 6 janv. 2023	2 926 740	2 737 650
	Thomson Reuters Corporation		
3 000 000	6,50 %, éch. le 15 juill. 2018	3 755 370	3 549 870
	Total Capital SA		
3 000 000	2,70 %, éch. le 25 janv. 2023	3 065 550	2 797 560
	Toyota Motor Credit Corp		
3 000 000	2,63 %, éch. le 10 janv. 2023	2 970 000	2 769 930
	Trans-Canada Pipelines Limited		
3 000 000	2,50 %, éch. le 1 ^{er} août 2022	3 057 840	2 818 267
	Wal-Mart Stores, Inc. (remboursable)		
3 000 000	2,55 %, éch. le 11 avr. 2023-(11 janv. 2023)	3 010 980	2 804 940
	Wells Fargo & Company		
3 000 000	3,50 %, éch. le 8 mars 2022	3 188 130	2 992 770
		64 524 866	60 322 202
Obligations du Trésor américain – 17,1 %			
	Obligations du Trésor américain		
12 800 000	0,25 %, éch. le 15 déc. 2014	12 809 859	12 802 944
14 600 000	2,75 %, éch. le 15 août 2042	13 397 905	12 579 944
		26 207 764	25 382 888
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		153 310 510	147 510 785
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,9 %			1 321 801
ACTIF NET – 100,0 %			148 832 586

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Obligations fédérales	38,8	4,7
Obligations provinciales	2,7	37,5
Obligations de sociétés	40,5	33,5
Obligations du Trésor américain	17,1	18,2
Instruments du marché monétaire	–	4,1

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia d'obligations en \$ US (non audité – suite)

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée à courir jusqu'à l'échéance du portefeuille d'obligations et de débetures du Fonds.

Risque de taux d'intérêt*	30 juin 2013 (USD)	31 décembre 2012 (USD)
Moins de 1 an	– \$	13 669 329 \$
De 1 à 3 ans	12 802 944	41 584 338
De 3 à 5 ans	62 138 765	33 899 519
De 5 à 10 ans	55 980 263	41 528 987
Plus de 10 ans	16 588 813	34 951 404
Total	147 510 785 \$	165 633 577 \$

* Compte non tenu de la trésorerie, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées, s'il y a lieu.

Au 30 juin 2013, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant que la courbe des taux se soit déplacée parallèlement et que toutes les autres variables soient demeurées constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 2 457 931 \$, ce qui représente environ 1,7 % du total de l'actif net (2 682 606 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 1,5 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de crédit (note 3)

Le tableau ci-après présente les notations des obligations et des débetures, compte non tenu de la trésorerie et des instruments du marché monétaire, mais compte tenu des actions privilégiées, détenues par le Fonds.

	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Pourcentage du total des obligations et des débetures (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des obligations et des débetures (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA	39,2	38,9	32,3	30,4
AA	37,3	37,0	40,2	37,7
A	14,6	14,4	21,6	20,3
BBB	8,9	8,8	5,9	5,5
Total	100,0	99,1	100,0	93,9

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013 Moins de 3 mois (USD)	31 décembre 2012 Moins de 3 mois (USD)
Créditeurs et charges à payer	6 455 287 \$	6 042 390 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds Scotia d'obligations mondiales (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	29 057 373 \$	32 639 095 \$
Trésorerie	1 121 053	438 869
Revenu de placement à recevoir	228 695	203 317
Souscriptions à recevoir	562	16 284
Montant à recevoir au titre de contrats de change à terme	133 249	2 422
	<u>30 540 932</u>	<u>33 299 987</u>
PASSIF		
Distributions à verser	—	3
Rachats à payer	74 251	4 299
Charges à payer	26 854	—
Montant à payer au titre de contrats de change à terme	141 095	130 712
	<u>242 200</u>	<u>135 014</u>
Actif net	<u><u>30 298 732 \$</u></u>	<u><u>33 164 973 \$</u></u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	15 742 609 \$	17 749 803 \$
Parts de série I	14 556 123 \$	15 415 170 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	1 877 775	2 062 383
Parts de série I	1 746 308	1 802 444
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	8,38 \$	8,61 \$
Parts de série I	8,34 \$	8,55 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	441 868 \$	524 685 \$
Prêt de titres	1	895
Autres revenus	2 304	315
	<u>444 173</u>	<u>525 895</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	122 520	144 353
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	16 888	19 467
Honoraires d'audit	406	1 587
Honoraires du comité d'examen indépendant	55	197
Droits de garde	500	746
Droits de dépôt	7 916	8 029
Frais juridiques	141	570
Charges liées à l'information des porteurs de parts	4 878	6 782
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	22 922	28 421
Frais de découvert	—	44
	<u>176 226</u>	<u>210 196</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>267 947</u>	<u>315 699</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	308 950	(653 703)
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	(588 818)	(338 267)
Gain (perte) net de change	(53 792)	(63 961)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(635 460)	1 354 176
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats de change à terme	120 444	(212 903)
Gain (perte) net sur les placements	<u>(848 676)</u>	<u>85 342</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>(580 729)\$</u>	<u>401 041 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	(394 439)\$	126 889 \$
Parts de série I	(186 290)\$	274 152 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	(0,20)\$	0,06 \$
Parts de série I	(0,10)\$	0,14 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	17 749 803 \$	19 840 722 \$
Parts de série I	15 415 170	17 438 888
	<u>33 164 973</u>	<u>37 279 610</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	(394 439)	126 889
Parts de série I	(186 290)	274 152
	<u>(580 729)</u>	<u>401 041</u>
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Revenu net de placement		
Parts de série A	(61 069)	(87 955)
Parts de série I	(199 179)	(259 552)
	<u>(260 248)</u>	<u>(347 507)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	1 082 871	3 422 190
Parts de série I	293 993	496 014
Distributions réinvesties		
Parts de série A	59 696	87 029
Parts de série I	199 179	259 550
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(2 694 253)	(2 178 858)
Parts de série I	(966 750)	(2 006 040)
	<u>(2 025 264)</u>	<u>79 885</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	(2 007 194)	1 369 295
Parts de série I	(859 047)	(1 235 876)
	<u>(2 866 241)</u>	<u>133 419</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	15 742 609	21 210 017
Parts de série I	14 556 123	16 203 012
	<u>30 298 732 \$</u>	<u>37 413 029 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia d'obligations mondiales (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 95,9 %			
Dollar australien – 23,7 %			
	Gouvernement de l'Australie		
3 325 000	4,75 %, éch. le 15 juin 2016	3 396 164	3 365 694
3 500 000	5,50 %, éch. le 21 avr. 2023	4 039 595	3 817 870
		<u>7 435 759</u>	<u>7 183 564</u>
Livres sterling – 15,5 %			
	Obligations du Trésor du Royaume-Uni		
900 000	5,00 %, éch. le 7 mars 2018	1 768 872	1 681 406
800 000	5,00 %, éch. le 7 mars 2025	1 580 967	1 573 515
800 000	4,25 %, éch. le 7 déc. 2049	1 481 089	1 451 520
		<u>4 830 928</u>	<u>4 706 441</u>
Dollar américain – 56,7 %			
	Province de la Nouvelle-Écosse		
1 340 000	8,88 %, éch. le 1 ^{er} juill. 2019	2 080 860	1 875 460
	Province de la Saskatchewan		
900 000	7,38 %, éch. le 15 juill. 2013	1 286 994	947 894
	Obligations du Trésor américain		
9 600 000	0,25 %, éch. le 15 déc. 2014	9 576 877	10 089 002
4 700 000	2,75 %, éch. le 15 août 2042	4 438 473	4 255 012
		<u>17 383 204</u>	<u>17 167 368</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>29 649 891</u>	<u>29 057 373</u>
Contrats de change à terme – 0,0 %			(7 846)
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 4,1 %			1 249 205
ACTIF NET – 100,0 %			<u>30 298 732</u>

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Valeur en dollars canadiens au 30 juin 2013	Plus-value (moins-value) en dollars canadiens
30 août 2013	Dollar canadien	420 000	Dollar américain	398 879	420 222	(222)
30 août 2013	Euro	6 100 000	Dollar américain	7 982 460	8 386 041	(44 731)
30 août 2013	Yen japonais	658 252 735	Dollar américain	6 726 680	7 068 531	(96 142)
30 août 2013	Peso mexicain	2 600 000	Dollar américain	195 020	206 347	4 546
30 août 2013	Won sud-coréen	560 000 003	Dollar américain	482 779	510 376	4 673
30 août 2013	Dollar américain	6 615 159	Dollar australien	7 190 000	6 875 107	75 415
30 août 2013	Dollar américain	3 472 593	Livre sterling	2 256 000	3 602 222	46 418
30 août 2013	Dollar américain	203 608	Yen japonais	20 000 000	211 733	2 197
						<u>(7 846)</u>

Les contrats de change à terme en cours au 30 juin 2013 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation de A+ de Standard & Poor's.

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Obligations en dollar australien	23,7	14,7
Obligations en livres sterling	15,5	15,2
Obligations en dollar américain	56,7	67,9
Instruments du marché monétaire	–	0,6
Contrats de change à terme	(0,0)	(0,4)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia d'obligations mondiales (non audité – suite)

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée à courir jusqu'à l'échéance du portefeuille d'obligations et de débiteures du Fonds.

Risque de taux d'intérêt*	30 juin 2013	31 décembre 2012
Moins de 1 an	947 894 \$	5 025 003 \$
De 1 à 3 ans	13 454 696	9 170 939
De 3 à 5 ans	1 681 406	3 659 114
De 5 à 10 ans	5 693 330	3 636 793
Plus de 10 ans	7 280 047	10 958 488
Total	29 057 373 \$	32 450 337 \$

* Compte non tenu de la trésorerie, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées, s'il y a lieu.

Au 30 juin 2013, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant que la courbe des taux se soit déplacée parallèlement et que toutes les autres variables soient demeurées constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 549 120 \$, ce qui représente environ 1,8 % du total de l'actif net (565 429 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 1,7 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de change (note 3)

Le tableau ci-après présente les devises auxquelles le Fonds était fortement exposé, compte non tenu de l'incidence des contrats de change à terme et des contrats de change au comptant, s'il y a lieu. Les montants sont fondés sur la juste valeur des instruments financiers du Fonds.

Devise	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	12 092 334	39,9	16 320 462	49,2
Euro	8 386 041	27,7	2 232 731	6,7
Yen japonais	6 856 798	22,6	10 155 694	30,6
Livre sterling	1 104 218	3,6	2 520 720	7,6
Dollar australien	570 913	1,9	479 301	1,4
Won sud-coréen	510 376	1,7	523 031	1,6
Peso mexicain	206 347	0,7	198 719	0,6
Total	29 727 027	98,1	32 430 658	97,7

Au 30 juin 2013, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 2 972 703 \$, ce qui représente environ 9,8 % du total de l'actif net (3 243 066 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 9,8 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de crédit (note 3)

Le tableau ci-après présente les notations des obligations et des débiteures, compte non tenu de la trésorerie et des instruments du marché monétaire, mais compte tenu des actions privilégiées, détenues par le Fonds.

	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Pourcentage du total des obligations et des débiteures (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des obligations et des débiteures (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA	40,9	39,2	78,7	77,0
AA	52,6	50,5	8,4	8,2
A	6,5	6,2	12,9	12,6
Total	100,0	95,9	100,0	97,8

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	101 105 \$	4 302 \$
Montant à payer au titre de contrats de change à terme	141 095	130 712
	242 200 \$	135 014 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds privé Scotia à revenu avantageé (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	21 867 612 \$	32 852 055 \$
Trésorerie*	2 235 002	2 239 397
Revenu de placement à recevoir	66 971	122 214
Montant à recevoir pour la vente de titres	233 745	6 418
Montant à recevoir au titre de contrats de change à terme	28 744	2 206
Montant à recevoir au titre de swaps	15 908	—
	<u>24 447 982</u>	<u>35 222 290</u>
PASSIF		
Distributions à verser	101 565	274 278
Rachats à payer	76 711	379 057
Charges à payer	4 789	—
Montant à payer au titre de contrats de change à terme	126 147	18 644
	<u>309 212</u>	<u>671 979</u>
Actif net	<u>24 138 770 \$</u>	<u>34 550 311 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série M	<u>24 138 770 \$</u>	<u>34 550 311 \$</u>
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série M	<u>3 173 909</u>	<u>4 571 299</u>
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série M	<u>7,61 \$</u>	<u>7,56 \$</u>

* Un montant de 485 049 \$ (104 765 \$ au 31 décembre 2012) détenu par des courtiers à titre de garantie pour des options position vendeur.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série M	34 550 311 \$	53 647 558 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série M	1 035 512	1 997 899
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Revenu net de placement		
Parts de série M	(686 401)	(2 215 061)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série M	3 283 902	3 196 684
Montants versés pour le rachat		
Parts de série M	(14 044 554)	(13 315 826)
	<u>(10 760 652)</u>	<u>(10 119 142)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série M	(10 411 541)	(10 336 304)
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série M	<u>24 138 770 \$</u>	<u>43 311 254 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	417 324 \$	441 308 \$
Intérêts	48 147	550 644
Distributions de gains en capital reçues	12 818	183
Prêt de titres	1 798	1 854
Retenues d'impôt étranger à la source/recouvrement des trop-perçus	(6 423)	(14 515)
	<u>473 664</u>	<u>979 474</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	13 969	23 949
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	2 075	3 763
Honoraires d'audit	369	1 716
Honoraires du comité d'examen indépendant	49	24
Droits de garde	3 735	6 689
Droits de dépôt	7 059	6 999
Frais juridiques	163	899
Charges liées à l'information des porteurs de parts	2 399	3 078
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	1 450	5 373
Frais de découvert	1 049	720
	<u>32 317</u>	<u>53 210</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>441 347</u>	<u>926 264</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	984 871	1 591 305
Gain (perte) net réalisé sur les contrats à terme standardisés	—	(65 589)
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	(67 495)	89 062
Gain (perte) net réalisé sur les swaps	23 416	—
Gain (perte) net de change	20 017	(22 356)
Coûts de transactions	(17 614)	(95 273)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(283 973)	(454 828)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats de change à terme	(80 965)	29 314
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des swaps	15 908	—
Gain (perte) net sur les placements et coûts de transactions	<u>594 165</u>	<u>1 071 635</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>1 035 512 \$</u>	<u>1 997 899 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série M	1 035 512 \$	1 997 899 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série M	<u>0,28 \$</u>	<u>0,32 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds privé Scotia à revenu avantageé (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions/ Nombre de contrats/ Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS – 58,6 %				ACTIONS (suite)			
ACTIONS CANADIENNES – 40,3 %				ACTIONS AMÉRICAINES – 18,3 %			
Énergie – 18,0 %				Énergie – 0,4 %			
6 702	Baytex Energy Corporation	339 270	252 598	3 100	The Williams Companies Inc.	113 783	105 792
19 616	Crescent Point Energy Corp.	847 432	699 310	Matières premières – 2,5 %			
17 192	Enbridge Inc.	607 804	757 308	8 600	LyondellBasell Industries NV, cat. A	524 228	600 893
15 290	Gibson Energy Inc.	322 798	371 088	Industries – 4,8 %			
21 204	Inter Pipeline Fund, cat. A	414 043	458 855	3 500	Honeywell International Inc.	243 877	291 768
16 822	Pembina Pipeline Corporation	493 782	540 659	1 800	Union Pacific Corporation	243 148	291 783
52 327	Pengrowth Energy Corp.	400 394	266 868	6 300	United Parcel Service, Inc., cat. B	497 414	572 577
12 000	TransCanada Corporation	513 149	543 000	Biens de consommation discrétionnaire – 5,1 %			
22 614	Veresen Inc.	334 316	281 997	21 800	Comcast Corporation, cat. A	984 439	1 156 128
3 577	Vermilion Energy, Inc.	173 411	183 607	3 400	The Home Depot Inc.	641 964	955 833
		4 446 399	4 355 290	Services financiers – 3,2 %			
Matières premières – 1,2 %				(6)	BlackRock, Inc., options de vente position vendeur, 270,00 \$, 20 juill. 2013	(3 489)	(9 519)
31 000	Canexus Corp.	242 268	284 890	(54)	JPMorgan Chase & Co., options de vente position vendeur, 52,50 \$, 20 juill. 2013	(10 335)	(6 809)
Services financiers – 12,2 %				3 900	Prudential Financial, Inc.	281 561	299 010
8 400	Atrium Mortgage Investment Corporation	89 628	87 528	11 400	Wells Fargo & Company	349 779	494 329
13 000	La Banque de Nouvelle-Écosse	703 101	730 600	Technologies de l'information – 1,1 %			
2 200	Banque Canadienne Impériale de Commerce	171 122	164 208	(11)	Accenture PLC, options de vente position vendeur, 77,50 \$, 20 juill. 2013	(1 347)	(6 472)
3 330	Fonds de placement immobilier Cominar	72 130	69 098	1 300	International Business Machines Corporation	268 595	261 038
14 500	Fonds de placement immobilier Crombie	195 113	197 635	Services de télécommunications – 1,2 %			
8 411	Fiducie de placement immobilier Dundee	293 676	273 862	5 400	Verizon Communications Inc.	276 039	285 617
3 400	Great-West Lifeco Inc.	92 536	96 560	TOTAL DES ACTIONS AMÉRICAINES			
2 200	Great-West Lifeco Inc., requs de souscription	56 540	62 700	TOTAL DES ACTIONS			
5 287	Fonds de placement immobilier H&R	121 545	116 103	FONDS À REVENU FIXE – 32,0 %			
20 351	Killam Properties Inc.	260 450	214 296	731 443	Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	7 562 462	7 725 058
6 680	Fonds de placement immobilier RioCan	171 578	168 670	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS			
9 000	La Banque Toronto-Dominion	702 486	760 050	Contrats de change à terme – (0,4) %			
		2 929 905	2 941 310	Swaps – 0,1 %			
Services de télécommunications – 2,0 %				AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 9,7 %			
5 800	BCE Inc.	223 757	250 096	ACTIF NET – 100,0 %			
5 800	Rogers Communications, Inc., cat. B	206 716	238 844				
		430 473	488 940				
Services publics – 6,9 %							
13 340	Brookfield Infrastructure Partners LP	410 235	508 921				
6 300	Brookfield Renew Energy Partners LP	177 528	182 763				
7 850	Fortis, Inc.	246 490	252 613				
48 001	Innergex énergie renouvelable inc.	460 137	419 049				
17 600	Northland Power Inc.	299 200	297 616				
		1 593 590	1 660 962				
TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES							
		9 642 635	9 731 392				

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Valeur en dollars canadiens au 30 juin 2013	Plus-value (moins-value) en dollars canadiens
11 juill. 2013	Dollar canadien	2 798 987	Dollar américain	2 771 000	2 913 775	(114 789)
11 juill. 2013	Dollar canadien	128 360	Dollar américain	127 000	133 544	(5 183)
11 juill. 2013	Dollar américain	98 000	Dollar canadien	101 390	101 309	1 659
22 août 2013	Dollar canadien	184 472	Dollar américain	181 000	190 647	(6 175)
22 août 2013	Dollar américain	780 000	Dollar canadien	794 414	792 458	27 085
						(97 403)

Les contrats de change à terme en cours au 30 juin 2013 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation de A de Standard & Poor's.

Toutes les actions sont des actions ordinaires, à moins d'indication contraire.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds privé Scotia à revenu avantageé (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS SWAPS SUR ACTIONS

Description	Nombre de parts	Émetteur du contrat	Titre sous-jacent	Date de dissolution	Notionnel (\$)	Taux variable %	Plus-value (moins-value) (\$)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	2 800	La Banque Toronto-Dominion	Ares Capital Corp.	5 déc. 2013	48 006	0,54 %	1 262
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	4 700	La Banque Toronto-Dominion	Ares Capital Corp.	6 déc. 2013	80 582	0,54 %	2 119
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	4 400	La Banque Toronto-Dominion	Ares Capital Corp.	9 déc. 2013	75 438	0,59 %	1 981
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	700	La Banque Toronto-Dominion	Enterprise Products Partners	6 déc. 2013	41 573	0,54 %	2 015
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	500	La Banque Toronto-Dominion	Enterprise Products Partners	9 déc. 2013	29 695	0,54 %	1 439
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	300	La Banque Toronto-Dominion	Enterprise Products Partners	9 déc. 2013	17 817	0,54 %	863
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	600	La Banque Toronto-Dominion	Enterprise Products Partners	10 déc. 2013	35 634	0,54 %	1 727
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	2 300	La Banque Toronto-Dominion	Enterprise Products Partners	12 déc. 2013	136 597	0,54 %	6 620
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	1 200	La Banque Toronto-Dominion	Enterprise Products Partners	13 déc. 2013	71 268	0,54 %	3 454
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	100	La Banque Toronto-Dominion	Enterprise Products Partners	2 mai 2014	5 939	0,59 %	288
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	100	La Banque Toronto-Dominion	Enterprise Products Partners	7 mai 2014	5 939	0,59 %	288
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	100	La Banque Toronto-Dominion	Enterprise Products Partners	29 mai 2014	6 113	0,59 %	104
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	100	La Banque Toronto-Dominion	Enterprise Products Partners	30 mai 2014	6 088	0,59 %	131
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	1 600	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline LP	15 nov. 2013	89 888	0,59 %	(658)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	255	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline LP	16 déc. 2013	14 326	0,54 %	(104)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	175	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline LP	19 déc. 2013	9 802	0,54 %	(38)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	180	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline LP	20 déc. 2013	10 082	0,54 %	(39)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	300	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline LP	23 mai 2014	17 469	0,59 %	(771)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	300	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline LP	27 mai 2014	17 504	4,19 %	(861)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	700	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline LP	28 mai 2014	41 163	0,59 %	(2 222)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	600	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline LP	29 mai 2014	34 786	0,59 %	(1 381)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	300	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline LP	30 mai 2014	17 028	0,59 %	(307)
							<u>15 908</u>

Les swaps en cours au 30 juin 2013 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation minimum de AA- de Standard & Poor's.

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Actions canadiennes	40,3	50,4
Actions américaines	18,3	12,0
Fonds à revenu fixe	32,0	32,6
Contrats de change à terme	(0,4)	0,0
Swaps	0,0	–

Fonds privé Scotia à revenu avantage (non audité – suite)

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le Fonds investit dans des fonds sous-jacents exposés au risque de taux d'intérêt. Au 30 juin 2013, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant que la courbe des taux se soit déplacée parallèlement et que toutes les autres variables soient demeurées constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 123 220 \$, ce qui représente environ 0,5 % du total de l'actif net (138 959 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 0,4 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de change (note 3)

Le tableau ci-après présente la devise à laquelle le Fonds était fortement exposé, compte non tenu de l'incidence des contrats de change à terme et des contrats de change au comptant, s'il y a lieu. Les montants sont fondés sur la juste valeur des instruments financiers du Fonds.

Devise	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	2 330 140	9,7	2 220 179	6,4

Au 30 juin 2013, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 233 014 \$, ce qui représente environ 1,0 % du total de l'actif net (222 018 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 0,6 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de crédit (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où le fonds sous-jacent investit dans des instruments de créance et des instruments dérivés.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 62,0 % de l'actif net du Fonds (62,4 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 497 120 \$ (2 156 817 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	183 065 \$	653 335 \$
Montant à payer au titre de contrats de change à terme	126 147	18 644
	309 212 \$	671 979 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	2 273 309 746 \$	2 154 301 881 \$
Trésorerie*	214 709 022	230 024 652
Revenu de placement à recevoir	5 533 520	5 255 085
Montant à recevoir pour la vente de titres	31 047 763	655 972
Souscriptions à recevoir	2 202 648	3 054 122
Montant à recevoir au titre de contrats à terme standardisés	646 850	—
Montant à recevoir au titre de contrats de change à terme	140 964	—
	<u>2 527 590 513</u>	<u>2 393 291 712</u>
PASSIF		
Distributions à verser	608 562	579 315
Rachats à payer	2 298 727	1 589 905
Charges à payer	2 825 677	—
Montant à payer au titre de swaps	572 674	—
Montant à payer au titre de contrats de change à terme	6 593 032	623 792
	<u>12 898 672</u>	<u>2 793 012</u>
Actif net	<u>2 514 691 841 \$</u>	<u>2 390 498 700 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	2 510 447 128 \$	2 385 615 028 \$
Parts de série conseillers	3 484 572 \$	4 033 116 \$
Parts de série F	760 141 \$	850 556 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	251 964 773	238 857 780
Parts de série conseillers	357 683	411 343
Parts de série F	73 415	82 086
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	9,96 \$	9,99 \$
Parts de série conseillers	9,74 \$	9,80 \$
Parts de série F	10,35 \$	10,36 \$

* Un montant de 16 396 174 \$ (6 324 443 \$ en 2012) détenu par des courtiers à titre de garantie pour des options position vendeur.

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	23 490 707 \$	20 945 244 \$
Intérêts	21 738 108	22 532 483
Distributions de gains en capital reçus	829 998	27 385
Prêt de titres	18 216	54 019
Retenues d'impôt étranger à la source/recouvrement des trop-perçus	(517 293)	(467 662)
Autres revenus	27 869	20 563
	<u>45 587 605</u>	<u>43 112 032</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	15 447 671	13 489 328
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 838 881	1 590 904
Honoraires d'audit	29 316	23 456
Honoraires du comité d'examen indépendant	4 335	4 240
Droits de garde	16 493	16 937
Droits de dépôt	60 781	59 640
Frais juridiques	10 509	7 892
Charges liées à l'information des porteurs de parts	64 323	68 183
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	507 007	428 672
Frais de découvert	21	3 754
	<u>17 979 337</u>	<u>15 693 006</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	(3 269)	(730)
	<u>17 976 068</u>	<u>15 692 276</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>27 611 537</u>	<u>27 419 756</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	23 440 528	(11 205 737)
Gain (perte) net réalisé sur les contrats à terme standardisés	461 275	—
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	(3 921 191)	(1 630 636)
Gain (perte) net réalisé sur les swaps	673 844	—
Gain (perte) net de change	470 602	(267 499)
Coûts de transactions	(651 417)	(1 460 907)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(5 505 561)	18 983 626
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats de change à terme	(5 828 276)	800 636
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des swaps	(572 674)	—
Gain (perte) net sur les placements et coûts de transactions	<u>8 567 130</u>	<u>5 219 483</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>36 178 667 \$</u>	<u>32 639 239 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	36 102 946 \$	32 516 534 \$
Parts de série conseillers	60 981 \$	106 183 \$
Parts de série F	14 740 \$	16 522 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	0,15 \$	0,15 \$
Parts de série conseillers	0,15 \$	0,15 \$
Parts de série F	0,19 \$	0,22 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	2 385 615 028 \$	2 040 292 693 \$
Parts de série conseillers	4 033 116	7 648 188
Parts de série F	850 556	732 654
	<u>2 390 498 700</u>	<u>2 048 673 535</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	36 102 946	32 516 534
Parts de série conseillers	60 981	106 183
Parts de série F	14 740	16 522
	<u>36 178 667</u>	<u>32 639 239</u>
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Revenu net de placement	(44 557 988)	(39 698 086)
Parts de série A	(70 108)	(125 430)
Parts de série conseillers	(13 514)	(13 784)
Parts de série F	(44 641 610)	(39 837 300)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	327 928 701	351 129 713
Parts de série conseillers	291 400	782 486
Parts de série F	30 851	296 324
Distributions réinvesties		
Parts de série A	40 995 746	36 528 930
Parts de série conseillers	39 129	90 767
Parts de série F	6 742	9 921
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(235 637 305)	(178 996 206)
Parts de série conseillers	(869 946)	(3 394 553)
Parts de série F	(129 234)	(70 693)
	<u>132 656 084</u>	<u>206 376 689</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	124 832 100	201 480 885
Parts de série conseillers	(548 544)	(2 540 547)
Parts de série F	(90 415)	238 290
	<u>124 193 141</u>	<u>199 178 628</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	2 510 447 128	2 241 773 578
Parts de série conseillers	3 484 572	5 107 641
Parts de série F	760 141	970 944
	<u>2 514 691 841 \$</u>	<u>2 247 852 163 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions/ Nombre de contrats/ Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS – 50,4 %				ACTIONS (suite)			
ACTIONS CANADIENNES – 33,6 %				ACTIONS AMÉRICAINES (suite)			
Énergie – 17,1 %				Industries – 4,5 %			
580 948	Baytex Energy Corporation	26 929 714	21 895 930	355 000	Honeywell International Inc.	24 735 957	29 593 591
1 945 896	Crescent Point Energy Corp.	82 907 119	69 371 192	185 000	Union Pacific Corporation	24 986 764	29 988 758
1 873 395	Enbridge Inc.	64 302 147	82 523 050	580 000	United Parcel Service, Inc., cat. B	47 038 983	52 713 423
1 627 952	Gibson Energy Inc.	31 452 979	39 510 395			96 761 704	112 295 772
1 709 700	Inter Pipeline Fund, cat. A	40 572 940	36 997 908				
1 678 663	Pembina Pipeline Corporation	46 051 838	53 952 229	Biens de consommation discrétionnaire – 4,3 %			
6 043 861	Pengrowth Energy Corp.	58 348 368	30 823 691	1 869 900	Comcast Corporation, cat. A	48 743 352	81 986 790
1 120 000	TransCanada Corporation	45 451 947	50 680 000	330 697	The Home Depot Inc.	17 258 894	26 778 900
2 035 926	Veresen Inc.	30 175 899	25 387 997			66 002 246	108 765 690
361 996	Vermilion Energy, Inc.	17 640 764	18 581 255	Soins de santé – 1,0 %			
		443 833 715	429 723 647	886 000	Pfizer Inc.	22 551 610	26 140 142
Matières premières – 0,6 %				Services financiers – 2,8 %			
1 632 968	Canexus Corp.	10 482 887	15 006 976	(504)	BlackRock, Inc., options de vente position vendeur, 270,00 \$, 20 juill. 2013	(293 044)	(799 622)
Services financiers – 10,1 %				(4 854)	JPMorgan Chase & Co., options de vente position vendeur, 52,50 \$, 20 juill. 2013	(928 994)	(612 009)
1 328 900	La Banque de Nouvelle-Écosse	71 943 832	74 684 180	365 000	Prudential Financial, Inc.	26 351 866	27 984 292
195 600	Banque Canadienne Impériale de Commerce	15 358 266	14 599 584	1 028 000	Wells Fargo & Company	34 735 139	44 576 370
271 270	Fonds de placement immobilier Cominar	5 329 667	5 628 853			59 864 967	71 149 031
838 912	Fiducie de placement immobilier Dundee	27 439 397	27 314 975	Technologies de l'information – 1,0 %			
598 178	First Capital Realty, Inc.	7 873 293	10 611 678	(1 077)	Accenture PLC, options de vente position vendeur, 77,50 \$, 20 juill. 2013	(131 930)	(633 696)
289 000	Great-West Lifeco Inc.	7 864 739	8 207 600	133 000	International Business Machines Corporation	27 479 346	26 706 204
189 700	Great-West Lifeco Inc., regus de souscription	4 875 290	5 406 450			27 347 416	26 072 508
521 760	Fonds de placement immobilier H&R	11 451 628	11 457 850	Services de télécommunications – 1,1 %			
663 471	Fonds de placement immobilier RioCan	17 805 104	16 752 643	510 000	Verizon Communications Inc.	26 073 500	26 974 941
926 400	La Banque Toronto-Dominion	70 608 948	78 234 480			347 257 398	424 745 696
		240 550 164	252 898 293		TOTAL DES ACTIONS AMÉRICAINES	1 162 576 374	1 267 844 494
Services de télécommunications – 2,9 %					TOTAL DES ACTIONS		
545 000	BCE Inc.	18 865 324	23 500 400	FONDS À REVENU FIXE – 40,0 %			
600 910	Rogers Communications, Inc., cat. B	21 454 624	24 745 474	35 833 451	Fonds Scotia de revenu canadien, série I	486 053 037	482 891 587
814 988	TELUS Corporation	24 483 356	25 020 132	4 894 650	Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	52 700 670	52 321 852
		64 803 304	73 266 006	44 525 519	Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	461 293 525	470 251 813
Services publics – 2,9 %						1 000 047 232	1 005 465 252
1 046 273	Brookfield Infrastructure Partners LP	27 043 370	39 915 313		TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	2 162 623 606	2 273 309 746
152 593	Brookfield Renew Energy Partners LP	3 200 307	4 426 721				(6 452 068)
161 183	Emera Inc.	3 675 526	5 322 262		Contrats de change à terme – (0,3) %		646 850
700 422	Fortis, Inc.	21 729 703	22 539 580		Contrats à terme standardisés – 0,0 %		(572 674)
		55 648 906	72 203 876		Swaps – 0,0 %		247 759 987
	TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES	815 318 976	843 098 798		AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 9,9 %		2 514 691 841
ACTIONS AMÉRICAINES – 16,8 %					ACTIF NET – 100,0 %		
Énergie – 0,4 %							
305 500	The Williams Companies Inc.	11 214 192	10 425 679				
Matières premières – 1,7 %							
614 300	LyondellBasell Industries NV, cat. A	37 441 763	42 921 933				

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS

Nombre de contrats	Émetteur du contrat	Valeur contractuelle en dollars canadiens	Juste valeur en dollars canadiens	Plus-value (moins-value) (\$)
240	Contrats à terme standardisés sur obligations de 10 ans, Canada, sept. 2013	31 812 150	31 509 600	(302 550)

Les contrats à terme standardisés précités sont des ententes financières visant l'achat/la vente d'obligations à un prix contractuel et à une date ultérieure précise. Toutefois, le Fonds n'a pas l'intention d'acheter/de vendre les obligations à la date de règlement. Il a plutôt l'intention de liquider chacun des contrats à terme standardisés avant son règlement en concluant des contrats à terme standardisés équivalents, mais compensatoires.

Les contrats à terme standardisés en cours au 30 juin 2013 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation minimum de A+ de Standard & Poor's.

Toutes les actions sont des actions ordinaires, à moins d'indication contraire.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS CONTRATS DE CHANGE À TERME

Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Valeur en dollars canadiens au 30 juin 2013	Plus-value (moins-value) en dollars canadiens
11 juill. 2013	Dollar canadien	39 409 604	Dollar américain	38 992 000	41 001 052	(1 591 447)
11 juill. 2013	Dollar américain	8 328 000	Dollar canadien	8 616 066	8 609 233	140 964
22 août 2013	Dollar canadien	141 338 544	Dollar américain	138 774 000	146 170 213	(4 831 669)
22 août 2013	Dollar canadien	4 991 238	Dollar américain	4 900 000	5 161 154	(169 916)
						<u>(6 452 068)</u>

Les contrats de change à terme en cours au 30 juin 2013 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation de A+ de Standard & Poor's.

SWAPS SUR ACTIONS

Description	Nombre de parts	Émetteur du contrat	Titre sous-jacent	Date de dissolution	Notionnel (\$)	Taux variable %	Plus-value (moins-value) (\$)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	23 400	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline	13 nov. 2013	1 314 612	0,59 %	(9 621)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	25 500	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline	14 nov. 2013	1 432 590	0,59 %	(10 485)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	1 300	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline	15 nov. 2013	73 034	0,59 %	(535)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	7 600	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline	26 nov. 2013	426 968	0,54 %	(3 110)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	15 500	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline	29 nov. 2013	870 790	0,54 %	(6 344)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	6 000	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline	29 nov. 2013	337 080	0,54 %	(2 456)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	31 500	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline	2 déc. 2013	1 769 670	0,54 %	(12 892)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	2 152	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline	9 déc. 2013	120 899	0,54 %	(881)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	5 900	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline	10 déc. 2013	331 462	0,54 %	(2 415)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	36 873	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline	16 déc. 2013	2 071 525	0,54 %	(15 091)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	12 425	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline	19 déc. 2013	695 924	0,54 %	(2 699)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	12 600	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline	20 déc. 2013	705 726	0,54 %	(2 737)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	51 550	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline	23 déc. 2013	2 887 316	0,54 %	(11 198)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	24 500	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline	23 mai 2014	1 426 596	0,59 %	(62 996)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	39 700	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline	27 mai 2014	2 316 316	0,59 %	(106 925)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	56 500	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline	28 mai 2014	3 322 432	0,59 %	(179 355)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	50 956	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline	29 mai 2014	2 904 623	0,59 %	(115 303)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	27 000	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline	30 mai 2014	1 532 563	0,59 %	(27 634)
							<u>(572 674)</u>

Les swaps en cours au 30 juin 2013 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation minimum de AA- de Standard & Poor's.

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Actions canadiennes	33,6	39,4
Actions étrangères	16,8	8,3
Fonds à revenu fixe	40,0	42,4
Contrats de change à terme	(0,3)	0,0
Contrats à terme standardisés	0,0	0,0
Swaps	0,0	–

Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié (non audité – suite)

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 2)

Le Fonds investit dans des fonds sous-jacents et des contrats de swap exposés au risque de taux d'intérêt. Au 30 juin 2013, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant que la courbe des taux se soit déplacée parallèlement et que toutes les autres variables soient demeurées constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 18 481 401 \$, ce qui représente environ 0,7 % du total de l'actif net (14 946 477 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 0,6 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de change (note 3)

Le tableau ci-après présente la devise à laquelle le Fonds était fortement exposé, compte non tenu de l'incidence des contrats de change à terme et des contrats de change au comptant, s'il y a lieu. Les montants sont fondés sur la juste valeur des instruments financiers du Fonds.

Devise	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	241 281 434	9,6	146 803 904	16,3

Au 30 juin 2013, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 24 128 143 \$, ce qui représente environ 1,0 % du total de l'actif net (14 608 390 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 1,6 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 51,4 % de l'actif net du Fonds (47,7 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 129 181 195 \$ (114 041 628 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de crédit (note 3)

Le tableau ci-après présente les notations des obligations et des débetures, compte non tenu de la trésorerie et des instruments du marché monétaire, mais compte tenu des actions privilégiées, détenues par le Fonds.

	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Pourcentage du total des titres et actions privilégiés et du total des obligations et débetures (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des titres et actions privilégiés et du total des obligations et débetures (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA	–	–	57,0	0,7
AA	–	–	43,0	0,5
Aucune notation	–	–	–	–
Total	–	–	100,0	1,2

Le Fonds peut également être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments de créance et des instruments dérivés.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	5 732 966 \$	2 169 220 \$
Montant à payer au titre de swaps	572 674	–
Montant à payer au titre de contrats de change à terme	6 593 032	623 792
	12 898 672 \$	2 793 012 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds Scotia revenu avantage (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	132 600 400 \$	94 647 309 \$
Trésorerie*	22 773 267	14 081 183
Revenu de placement à recevoir	850 171	665 096
Montant à recevoir pour la vente de titres	627 819	15 781
Souscriptions à recevoir	292 449	408 004
Montant à recevoir au titre de contrats à terme standardisés	342 095	65 887
Montant à recevoir au titre de contrats de change à terme	101 502	—
Montant à recevoir au titre de swaps	103 345	—
	<u>157 691 048</u>	<u>109 883 260</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	27 120	—
Distributions à verser	47 245	34 321
Rachats à payer	111 249	28 135
Charges à payer	251 856	—
Montant à payer au titre de contrats de change à terme	919 682	66 894
	<u>1 357 152</u>	<u>129 350</u>
Actif net	<u>156 333 896 \$</u>	<u>109 753 910 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	<u>156 333 896 \$</u>	<u>109 753 910 \$</u>
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	<u>15 395 219</u>	<u>10 781 572</u>
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	<u>10,15 \$</u>	<u>10,18 \$</u>

* Un montant de 1 256 939 \$ (315 505 \$ au 31 décembre 2012) détenu par des courtiers à titre de garantie pour des options position vendeur.

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	1 296 332 \$	555 643 \$
Intérêts	1 524 668	746 767
Distributions de gains en capital reçues	39 801	434
Prêt de titres	7 215	2 396
Retenues d'impôt étranger à la source/recouvrement des trop-perçus	(26 195)	(15 346)
Autres revenus	5 301	1 033
	<u>2 847 122</u>	<u>1 290 927</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 271 188	496 819
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	136 592	55 363
Honoraires d'audit	1 656	1 671
Honoraires du comité d'examen indépendant	240	89
Droits de garde	3 103	723
Droits de dépôt	9 722	7 069
Frais juridiques	588	564
Charges liées à l'information des porteurs de parts	5 184	4 111
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	23 917	12 193
Frais de découvert	120	134
	<u>1 452 310</u>	<u>578 736</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	—	(8)
	<u>1 452 310</u>	<u>578 728</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>1 394 812</u>	<u>712 199</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	549 375	(382 065)
Gain (perte) net réalisé sur les contrats à terme standardisés	130 110	(103 723)
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	(223 319)	(133 984)
Gain (perte) net réalisé sur les swaps	98 899	—
Gain (perte) net de change	21 417	4 814
Coûts de transactions	(51 704)	(46 118)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	221 854	285 585
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats de change à terme	(751 286)	70 529
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des swaps	103 345	—
Gain (perte) net sur les placements et coûts de transactions	<u>98 691</u>	<u>(304 962)</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>1 493 503 \$</u>	<u>407 237 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	<u>1 493 503 \$</u>	<u>407 237 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	<u>0,11 \$</u>	<u>0,08 \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	109 753 910 \$	30 558 447 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	<u>1 493 503</u>	<u>407 237</u>
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Revenu net de placement		
Parts de série A	<u>(2 909 722)</u>	<u>(1 205 530)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	56 761 294	44 418 089
Distributions réinvesties		
Parts de série A	2 658 728	1 071 162
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	<u>(11 423 817)</u>	<u>(3 575 544)</u>
	<u>47 996 205</u>	<u>41 913 707</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	<u>46 579 986</u>	<u>41 115 414</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	<u>156 333 896 \$</u>	<u>71 673 861 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

30 juin 2013

Toutes les actions sont des actions ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia revenu avantage (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)				Obligations de sociétés (suite)			
300 000	4,95 %, éch. le 19 mai 2021	343 620	322 741		Linn Energy LLC/ Linn Energy Finance Corporation (remboursable)		
	Boston Properties LP (remboursable)			149 000	6,25 %, éch. le 1 ^{er} nov. 2019-(2015)	147 302	148 530
550 000	3,85 %, éch. le 1 ^{er} févr. 2023-(1 ^{er} nov. 2022)	577 491	569 105	100 000	7,75 %, éch. le 1 ^{er} févr. 2021-(15 sept. 2015)	103 906	104 807
	Brookfield Asset Management Inc.				Lorillard Tobacco Company		
450 000	3,95 %, éch. le 9 avr. 2019	471 195	457 380	350 000	8,13 %, éch. le 23 juin 2019	445 252	447 982
255 000	5,30 %, éch. le 1 ^{er} mars 2021	278 567	274 701		MEG Energy Corp.		
638 000	4,54 %, éch. le 31 mars 2023	655 526	642 292	300 000	6,50 %, éch. le 15 mars 2021	316 537	312 451
	Brookfield Infrastructure Partners LP				OMERS Realty CTT Holdings Inc.		
350 000	3,46 %, éch. le 10 oct. 2017	354 701	351 393	180 000	4,75 %, éch. le 5 mai 2016	199 080	192 868
	Énergie Renouvelable Brookfield Inc.				Pembina Pipeline Corporation		
420 000	6,13 %, éch. le 30 nov. 2016	467 291	464 287	203 000	4,89 %, éch. le 29 mars 2021	223 446	219 347
	BRP Finance ULC			721 000	3,77 %, éch. le 24 oct. 2022	726 204	710 746
375 000	5,14 %, éch. le 13 oct. 2020	394 031	401 288		Pernod Ricard SA		
188 000	4,79 %, éch. le 7 févr. 2022	189 851	195 026	400 000	5,75 %, éch. le 7 avr. 2021	467 529	467 816
	Calloway Real Estate Investment Trust			600 000	4,25 %, éch. le 15 juill. 2022	617 826	632 340
400 000	5,37 %, éch. le 12 oct. 2016	424 112	430 178		Retail Properties, Inc.		
206 000	4,05 %, éch. le 27 juill. 2020	207 158	205 167	500 000	7,88 %, éch. le 15 mars 2016	611 927	609 866
47 000	3,99 %, éch. le 30 mai 2023	47 108	45 009		Rogers Communications Inc.		
	Canadian Oil Sands Ltd.			200 000	3,00 %, éch. le 6 juin 2017	203 980	201 733
340 000	7,75 %, éch. le 15 mai 2019	434 836	431 678	505 000	4,70 %, éch. le 29 sept. 2020	553 918	535 482
	Comcast Cable Communications Holdings, Inc.			1 344 000	5,34 %, éch. le 22 mars 2021	1 525 096	1 470 320
400 000	9,46 %, éch. le 15 nov. 2022	594 700	595 652	108 000	4,00 %, éch. le 6 juin 2022	111 512	107 044
	Comcast Corporation				SABMiller PLC		
275 000	5,15 %, éch. le 1 ^{er} mars 2020	320 102	329 084	600 000	3,75 %, éch. le 15 janv. 2022	630 664	636 331
300 000	2,85 %, éch. le 15 janv. 2023	295 568	295 905		Shaw Communications Inc.		
	Constellation Brands Inc.			360 000	6,50 %, éch. le 2 juin 2014	392 998	373 709
160 000	4,25 %, éch. le 1 ^{er} mai 2023	166 883	160 336	128 000	5,65 %, éch. le 1 ^{er} oct. 2019	144 019	142 006
	Corus Entertainment Inc.			301 000	5,50 %, éch. le 7 déc. 2020	340 732	331 297
125 000	4,25 %, éch. le 11 févr. 2020	125 000	120 630		Sherritt International Corporation		
	Denbury Resources Inc. (remboursable)			150 000	7,50 %, éch. le 24 sept. 2020-(2019)	150 000	148 998
250 000	4,63 %, éch. le 15 juill. 2023-(15 janv. 2018)	248 231	242 973		Simon Property Group LP (remboursable)		
	Duke Energy Corporation			375 000	5,65 %, éch. le 1 ^{er} févr. 2020-(1 ^{er} nov. 2019)	435 369	448 562
350 000	8,75 %, éch. le 3 août 2018	457 345	443 206	500 000	2,75 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2022-(1 ^{er} nov. 2022)	490 568	481 524
	Emera Inc.				Suncor Énergie Inc.		
285 000	4,83 %, éch. le 2 déc. 2019	314 439	306 838	370 000	5,80 %, éch. le 22 mai 2018	424 605	417 748
	Enbridge Inc.				TELUS Corporation		
200 000	4,53 %, éch. le 9 mars 2020	223 460	214 937	200 000	5,05 %, éch. le 4 déc. 2019	224 860	219 058
200 000	3,19 %, éch. le 5 déc. 2022	199 864	190 647	440 000	5,05 %, éch. le 23 juill. 2020	476 762	481 179
	Enbridge Income Fund				TELUS Corporation (remboursable)		
367 000	4,10 %, éch. le 22 févr. 2019	366 295	381 303	208 000	3,35 %, éch. le 15 mars 2023-(15 déc. 2022)	212 618	196 750
	Enbridge Income Fund Holdings Inc.				Time Warner Cable Inc.		
500 000	3,94 %, éch. le 13 janv. 2023	503 683	489 169	195 000	8,25 %, éch. le 1 ^{er} avr. 2019	251 944	252 972
	First Capital Realty Inc.			600 000	8,38 %, éch. le 15 mars 2023	842 305	800 309
200 000	4,95 %, éch. le 30 nov. 2018	217 200	213 959		Veresen Inc.		
440 000	5,48 %, éch. le 30 juill. 2019	460 262	482 652	390 000	5,60 %, éch. le 28 juill. 2014	417 320	403 237
500 000	5,60 %, éch. le 30 avr. 2020	577 468	549 852		Vidéotron Ltée (remboursable)		
300 000	4,50 %, éch. le 1 ^{er} mars 2021	300 252	307 369	422 000	9,13 %, éch. le 15 avr. 2018-(2013)	474 808	465 120
560 000	4,43 %, éch. le 31 janv. 2022	572 181	562 121	300 000	7,13 %, éch. le 15 janv. 2020-(2015)	330 750	322 643
375 000	3,95 %, éch. le 5 déc. 2022	372 293	359 335	383 000	5,63 %, éch. le 15 juin 2025-(2025)	382 055	365 664
	Gibson Energy Inc. (remboursable)				Vidéotron Ltée		
65 000	7,00 %, éch. le 15 juill. 2020-(2016)	64 111	64 106	353 000	6,88 %, éch. le 15 juill. 2021	391 851	382 564
	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto			100 000	5,00 %, éch. le 15 juill. 2022	103 338	103 130
130 000	4,85 %, éch. le 1 ^{er} juin 2017	146 185	141 776		Viterra Inc.		
	Fonds de placement immobilier H&R			400 000	5,95 %, éch. le 1 ^{er} août 2020	423 894	440 141
74 000	4,78 %, éch. le 27 juill. 2016	78 688	77 739		WEA Finance LLC		
126 000	3,34 %, éch. le 20 juin 2018	126 115	123 970	400 000	7,13 %, éch. le 15 avr. 2018	472 875	506 641
698 000	4,45 %, éch. le 2 mars 2020	702 935	706 524		WEA Finance LLC/ WFT Finance Aust Pty. Ltd.		
	Inter Pipeline Fund			600 000	6,75 %, éch. le 2 sept. 2019	744 601	747 751
556 000	3,84 %, éch. le 30 juill. 2018	577 825	577 202		Westcoast Energy Inc.		
400 000	4,90 %, éch. le 3 févr. 2020	451 084	436 571	362 000	5,60 %, éch. le 16 janv. 2019	418 421	409 285
400 000	4,97 %, éch. le 2 févr. 2021	435 400	436 138	250 000	4,57 %, éch. le 2 juill. 2020	280 125	269 063
141 000	3,78 %, éch. le 30 mai 2022	141 619	140 169	300 000	3,12 %, éch. le 5 déc. 2022	299 898	286 269
					TOTAL DES OBLIGATIONS ET DES DÉBENTURES	38 524 136	38 125 210

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia revenu avantage (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS À REVENU FIXE – 8,4 %			
585 728	Fonds de rendement spécialisé Dynamique, série O	5 987 613	6 056 430
377 031	Fonds de revenu de dividendes Dynamique, série O	1 997 806	2 081 211
1 345 353	Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	5 327 528	4 964 352
		<u>13 312 947</u>	<u>13 101 993</u>
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	<u>129 397 272</u>	<u>132 600 400</u>
	Contrats de change à terme – (0,5) %		(818 180)
	Contrats à terme standardisés – 0,2 %		342 095
	Swaps – 0,0 %		103 345
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 15,4 %		<u>24 106 235</u>
	ACTIF NET – 100,0 %		<u><u>156 333 895</u></u>

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS

Nombre de contrats	Émetteur du contrat	Valeur contractuelle en dollars canadiens	Juste valeur en dollars canadiens	Plus-value (moins-value) (\$)
(3)	Contrats à terme standardisés sur obligations de 10 ans, Canada, sept. 2013	(408 330)	(393 930)	<u>14 400</u>

Les contrats à terme standardisés précités sont des ententes financières visant l'achat/la vente d'obligations à un prix contractuel et à une date ultérieure précise. Toutefois, le Fonds n'a pas l'intention d'acheter/de vendre les obligations à la date de règlement. Il a plutôt l'intention de liquider chacun des contrats à terme standardisés avant son règlement en concluant des contrats à terme standardisés équivalents, mais compensatoires.

Les contrats à terme standardisés en cours au 30 juin 2013 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation minimum de A de Standard & Poor's.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Valeur en dollars canadiens au 30 juin 2013 (\$)	Plus-value (moins-value) en dollars canadiens
11 juill. 2013	Dollar canadien	6 241 336	Dollar américain	6 175 200	6 493 375	(252 039)
11 juill. 2013	Dollar canadien	4 627 470	Dollar américain	4 581 200	4 817 245	(189 775)
11 juill. 2013	Dollar canadien	2 158 406	Dollar américain	2 134 922	2 244 923	(86 517)
11 juill. 2013	Dollar canadien	735 903	Dollar américain	700 000	736 067	(164)
11 juill. 2013	Dollar canadien	733 289	Dollar américain	700 000	736 067	(2 779)
11 juill. 2013	Dollar canadien	728 446	Dollar américain	700 000	736 067	(7 621)
11 juill. 2013	Dollar américain	805 000	Dollar canadien	810 619	809 976	35 835
11 juill. 2013	Dollar américain	374 000	Dollar canadien	386 937	386 630	6 331
22 août 2013	Dollar canadien	4 959 670	Dollar américain	4 869 678	5 129 216	(169 547)
22 août 2013	Dollar canadien	2 579 561	Dollar américain	2 534 000	2 669 054	(89 493)
22 août 2013	Dollar canadien	1 595 754	Dollar américain	1 566 000	1 649 463	(53 709)
22 août 2013	Dollar canadien	1 445 682	Dollar américain	1 400 000	1 474 616	(28 934)
22 août 2013	Dollar canadien	1 131 109	Dollar américain	1 111 000	1 170 213	(39 104)
22 août 2013	Dollar américain	1 650 000	Dollar canadien	1 678 446	1 674 313	<u>59 336</u>
						<u><u>(818 180)</u></u>

Les contrats de change à terme en cours au 30 juin 2013 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation de A de Standard & Poor's.

Fonds Scotia revenu avantage (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS SWAPS SUR ACTIONS

Description	Nombre de parts	Émetteur du contrat	Titre sous-jacent	Date de dissolution	Notionnel (\$)	Taux variable %	Plus-value (moins-value) (\$)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	2 286	La Banque Toronto-Dominion	Ares Capital Corp.	1 ^{er} nov. 2013	39 193	0,59 %	1 029
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	12 000	La Banque Toronto-Dominion	Ares Capital Corp.	3 déc. 2013	205 740	0,54 %	5 409
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	11 900	La Banque Toronto-Dominion	Ares Capital Corp.	5 déc. 2013	204 026	0,54 %	5 365
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	12 000	La Banque Toronto-Dominion	Ares Capital Corp.	6 déc. 2013	205 740	0,54 %	5 409
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	11 300	La Banque Toronto-Dominion	Ares Capital Corp.	9 déc. 2013	193 739	0,59 %	5 087
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	6 583	La Banque Toronto-Dominion	Ares Capital Corp.	6 juin 2014	110 481	0,59 %	5 482
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	6 707	La Banque Toronto-Dominion	Ares Capital Corp.	9 juin 2014	114 211	0,59 %	3 853
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	6 782	La Banque Toronto-Dominion	Ares Capital Corp.	10 juin 2014	115 354	0,59 %	4 040
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	6 758	La Banque Toronto-Dominion	Ares Capital Corp.	11 juin 2014	114 251	0,59 %	4 758
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	4 784	La Banque Toronto-Dominion	Ares Capital Corp.	12 juin 2014	78 878	0,59 %	3 564
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	2 200	La Banque Toronto-Dominion	Enterprise Products Partners	6 déc. 2013	130 658	0,54 %	6 332
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	1 700	La Banque Toronto-Dominion	Enterprise Products Partners	9 déc. 2013	100 963	0,54 %	4 893
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	900	La Banque Toronto-Dominion	Enterprise Products Partners	9 déc. 2013	53 451	0,54 %	2 590
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	2 300	La Banque Toronto-Dominion	Enterprise Products Partners	10 déc. 2013	136 597	0,54 %	6 620
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	8 500	La Banque Toronto-Dominion	Enterprise Products Partners	12 déc. 2013	504 815	0,54 %	24 466
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	4 300	La Banque Toronto-Dominion	Enterprise Products Partners	13 déc. 2013	255 377	0,54 %	12 376
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	1 200	La Banque Toronto-Dominion	Enterprise Products Partners	18 déc. 2013	71 268	0,54 %	3 454
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	4 300	La Banque Toronto-Dominion	Enterprise Products Partners	18 déc. 2013	255 377	0,54 %	12 377
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	2 800	La Banque Toronto-Dominion	Enterprise Products Partners	2 mai 2014	166 292	0,59 %	8 054
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	200	La Banque Toronto-Dominion	Enterprise Products Partners	6 mai 2014	11 878	0,59 %	575
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	2 900	La Banque Toronto-Dominion	Enterprise Products Partners	7 mai 2014	172 231	0,59 %	8 341
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	500	La Banque Toronto-Dominion	Enterprise Products Partners	8 mai 2014	29 695	0,59 %	1 438
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	800	La Banque Toronto-Dominion	Enterprise Products Partners	16 mai 2014	47 512	0,59 %	2 301
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	2 700	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline LP	24 mai 2014	157 533	0,59 %	(7 272)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	1 900	La Banque Toronto-Dominion	Enterprise Products Partners	29 mai 2014	116 155	0,59 %	1 978
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	900	La Banque Toronto-Dominion	Enterprise Products Partners	30 mai 2014	54 791	0,59 %	1 180
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	1 186	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline LP	13 nov. 2013	66 629	0,59 %	(495)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	1 292	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline LP	14 nov. 2013	72 585	0,59 %	(539)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	1 000	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline LP	15 nov. 2013	56 180	0,59 %	(417)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	385	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline LP	26 nov. 2013	21 629	0,54 %	(160)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	785	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline LP	29 nov. 2013	44 101	0,54 %	(326)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	305	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline LP	29 nov. 2013	17 135	0,54 %	(126)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	1 593	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline LP	5 déc. 2013	89 495	0,54 %	(660)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	109	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline LP	9 déc. 2013	6 124	0,54 %	(45)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	300	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline LP	10 déc. 2013	16 854	0,54 %	(124)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	1 868	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline LP	16 déc. 2013	104 944	0,54 %	(775)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	629	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline LP	19 déc. 2013	35 230	0,54 %	(137)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	638	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline LP	20 déc. 2013	35 734	0,54 %	(139)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	2 610	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline LP	23 déc. 2013	146 186	0,54 %	(567)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	1 600	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline LP	23 mai 2014	93 165	0,59 %	(4 114)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	3 800	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline LP	28 mai 2014	223 456	0,59 %	(12 063)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	3 400	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline LP	29 mai 2014	197 120	0,59 %	(7 825)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	1 800	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline LP	30 mai 2014	102 171	0,59 %	(1 842)
							103 345

Les swaps en cours au 30 juin 2013 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation minimum de AA- de Standard & Poor's.

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Actions canadiennes	36,2	42,6
Actions étrangères	15,9	8,8
Obligations et débiteures	24,4	25,4
Fonds à revenu fixe	8,4	9,4
Contrats de change à terme	(0,5)	(0,1)
Contrats à terme standardisés	0,2	0,1
Swaps	0,0	–

Fonds Scotia revenu avantage (non audité – suite)

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée à courir jusqu'à l'échéance du portefeuille d'obligations et de débiteures du Fonds.

Risque de taux d'intérêt*	30 juin 2013	31 décembre 2012
Moins de 1 an	– \$	862 346 \$
De 1 à 3 ans	–	2 335 115
De 3 à 5 ans	–	3 526 702
De 5 à 10 ans	–	20 720 905
Plus de 10 ans	–	504 573
Total (\$)	– \$	27 949 641 \$

* Compte non tenu de la trésorerie, des instruments du marché monétaire, des titres du Fonds de rendement spécialisé Dynamique, du Fonds de revenu de dividendes Dynamique, du Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique et des actions privilégiées, s'il y a lieu.

Au 30 juin 2013, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant que la courbe des taux se soit déplacée parallèlement et que toutes les autres variables soient demeurées constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 729 646 \$, ce qui représente environ 0,5 % du total de l'actif net (442 409 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 0,4 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de change (note 3)

Le tableau ci-après présente la devise à laquelle le Fonds était fortement exposé, compte non tenu de l'incidence des contrats de change à terme et des contrats de change au comptant, s'il y a lieu. Les montants sont fondés sur la juste valeur des instruments financiers du Fonds.

Devise	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	15 381 571	9,8	9 698 247	8,8

Au 30 juin 2013, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 1 538 157 \$, ce qui représente environ 1,0 % du total de l'actif net (969 825 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 0,9 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 55,3 % de l'actif net du Fonds (51,4 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 8 645 149 \$ (5 641 697 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de crédit (note 3)

Le tableau ci-après présente les notations des obligations et des débiteures, compte non tenu de la trésorerie et des instruments du marché monétaire, mais compte tenu des actions privilégiées, détenues par le Fonds.

	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Pourcentage du total des obligations et des débiteures (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des obligations et des débiteures (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA	0,5	0,1	0,7	0,2
AA	0,5	0,1	0,8	0,2
A	8,2	6,9	28,8	7,3
BBB	62,2	15,1	60,8	15,4
BB	6,8	1,7	6,5	1,7
B	1,8	0,4	2,4	0,6
Total	100,0	24,3	100,0	25,4

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	437 470 \$	62 456 \$
Montant à payer au titre de contrats de change à terme	919 682	66 894
	1 357 152 \$	129 350 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds Scotia canadien équilibré (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	2 025 719 356 \$	2 215 285 786 \$
Trésorerie	76 572 868	82 718 346
Revenu de placement à recevoir	2 713 960	2 451 841
Montant à recevoir pour la vente de titres	65 361 446	—
Souscriptions à recevoir	753 756	2 333 658
Montant à recevoir au titre de contrats à terme standardisés	573 315	—
	<u>2 171 694 701</u>	<u>2 302 789 631</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	3 850 878	—
Distributions à verser	3 900	301
Rachats à payer	1 909 560	1 298 647
Charges à payer	3 432 570	—
Montant à payer au titre de swaps	1 797 281	—
Montant à payer au titre de contrats de change à terme	6 106 838	1 891 349
	<u>17 101 027</u>	<u>3 190 297</u>
Actif net	<u>2 154 593 674 \$</u>	<u>2 299 599 334 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	2 154 523 750 \$	2 299 528 743 \$
Parts de série F	69 924 \$	70 591 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	105 905 189	114 491 245
Parts de série F	3 500	3 577
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	20,34 \$	20,08 \$
Parts de série F	19,98 \$	19,73 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	13 329 733 \$	14 335 786 \$
Intérêts	17 100 174	21 265 557
Distributions de gains en capital reçues	447 725	454
Prêt de titres	17 542	36 029
Retenues d'impôt étranger à la source/recouvrement des trop-perçus	(428 148)	(377 622)
Autres revenus	27 194	25 199
	<u>30 494 220</u>	<u>35 285 403</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	19 345 564	20 539 684
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	2 285 879	2 385 109
Honoraires d'audit	26 269	24 930
Honoraires du comité d'examen indépendant	3 886	7 489
Droits de garde	42 704	28 635
Droits de dépôt	49 286	57 806
Frais juridiques	9 377	8 333
Charges liées à l'information des porteurs de parts	100 739	130 380
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	797 680	815 082
Frais de découvert	615	—
	<u>22 661 999</u>	<u>23 997 448</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	(1 755)	(1 713)
	<u>22 660 244</u>	<u>23 995 735</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>7 833 976</u>	<u>11 289 668</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	(38 529 617)	52 852 713
Gain (perte) net réalisé sur les contrats à terme standardisés	698 055	394 002
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	(9 601 109)	802 308
Gain (perte) net réalisé sur les swaps	9 065 335	—
Gain (perte) net de change	1 347 178	(1 877 479)
Coûts de transactions	(810 979)	(2 894 500)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	74 613 367	(23 676 061)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats de change à terme	(4 215 489)	1 291 181
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des swaps	(1 797 281)	—
Gain (perte) net sur les placements et coûts de transactions	<u>30 769 460</u>	<u>26 892 164</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>38 603 436 \$</u>	<u>38 181 832 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	38 602 127 \$	38 179 909 \$
Parts de série F	1 309 \$	1 923 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	0,35 \$	0,32 \$
Parts de série F	0,37 \$	0,46 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	2 299 528 743 \$	2 363 404 272 \$
Parts de série F	70 591	93 841
	<u>2 299 599 334</u>	<u>2 363 498 113</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	38 602 127	38 179 909
Parts de série F	1 309	1 923
	<u>38 603 436</u>	<u>38 181 832</u>
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Revenu net de placement		
Parts de série A	(7 397 644)	(11 207 662)
Parts de série F	(480)	(498)
	<u>(7 398 124)</u>	<u>(11 208 160)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	112 611 537	143 390 615
Parts de série F	6 060	4 802
Distributions réinvesties		
Parts de série A	7 385 125	11 188 166
Parts de série F	428	403
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(296 206 138)	(220 275 401)
Parts de série F	(7 984)	(30 083)
	<u>(176 210 972)</u>	<u>(65 721 498)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	(145 004 993)	(38 724 373)
Parts de série F	(667)	(23 453)
	<u>(145 005 660)</u>	<u>(38 747 826)</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	2 154 523 750	2 324 679 899
Parts de série F	69 924	70 388
	<u>2 154 593 674 \$</u>	<u>2 324 750 287 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia canadien équilibré (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions/ Nombre de parts/ Onces	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS – 55,7 %				ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
ACTIONS CANADIENNES – 30,0 %				ACTIONS AMÉRICAINES (suite)			
Énergie – 8,5 %				Biens de consommation discrétionnaire – 4,0 %			
1 126 500	Canadian Energy Services & Technology Corporation	17 195 305	18 305 625	286 800	The Home Depot Inc.	15 378 881	23 224 246
697 600	Cenovus Energy Inc.	24 193 070	20 900 096	311 700	Starwood Hotels & Resorts Worldwide, Inc.	16 570 377	20 694 849
768 200	Crescent Point Energy Corp.	32 492 980	27 386 330	645 500	The Walt Disney Company	32 943 899	42 829 866
742 170	Enbridge Inc.	23 297 023	32 692 589			64 893 157	86 748 961
720 700	Paramount Resources Ltd.	21 692 508	25 628 092				
841 140	TransCanada Corporation	34 339 181	38 061 585	Biens de consommation de base – 7,4 %			
662 700	Trilogy Energy Corporation	17 978 074	20 543 700	1 005 400	The Coca-Cola Company	35 323 591	42 360 431
		171 188 141	183 518 017	276 900	Costco Wholesale Corporation	27 727 753	32 168 987
Matières premières – 0,2 %				504 600	The Estée Lauder Companies Inc.	30 254 191	34 870 020
592 100	Allied Nevada Gold Corporation	17 401 978	3 978 912	605 900	The Procter & Gamble Company	43 192 555	49 013 124
Industries – 1,6 %						136 498 090	158 412 562
346 900	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	26 026 515	35 401 145	Soins de santé – 2,5 %			
Biens de consommation discrétionnaire – 2,7 %				245 900	Laboratory Corporation of America Holdings	21 938 995	25 849 535
482 200	Dollarama Inc.	26 968 051	35 441 700	382 400	Varian Medical Systems, Inc.	25 538 904	27 100 478
292 558	Magna International Inc.	12 409 466	21 874 562			47 477 899	52 950 013
		39 377 517	57 316 262	Services financiers – 3,0 %			
Biens de consommation de base – 3,1 %				295 500	American International Group, Inc.	13 676 211	13 887 801
215 500	Alimentation Couche-Tard inc., cat. B	10 194 118	13 274 800	1 009 900	Citigroup Inc.	40 485 983	50 900 870
90 000	Le Groupe Jean Coutu (PJC) Inc., cat. A	1 573 531	1 589 400			54 162 194	64 788 671
1 068 300	Corporation Shoppers Drug Mart	44 909 161	51 716 403	Technologies de l'information – 4,8 %			
		56 676 810	66 580 603	34 000	Google Inc.	22 250 486	31 431 468
Services financiers – 11,1 %				1 996 600	Microsoft Corporation	56 788 461	72 437 718
771 900	La Banque de Nouvelle-Écosse	40 502 061	43 380 780			79 038 947	103 869 186
848 100	Brookfield Asset Management Inc., cat. A	25 662 269	32 058 180	TOTAL DES ACTIONS AMÉRICAINES			
738 000	Fiducie de placement immobilier Dundee	25 850 105	24 029 280			431 836 926	523 736 864
1 112 700	Banque Royale du Canada	53 673 204	68 175 129	Suisse – 1,4 %			
848 200	La Banque Toronto-Dominion	62 896 376	71 630 490	1 355 600	ABB Limited	25 342 354	30 739 735
		208 584 015	239 273 859			457 179 280	554 476 599
Technologies de l'information – 0,6 %						1 032 796 894	1 200 830 141
425 300	Groupe CGI Inc., cat. A	9 019 748	13 056 710	FONDS À REVENU FIXE – 37,1 %			
Services de télécommunications – 2,2 %				59 278 257	Fonds Scotia de revenu canadien, série I	814 967 297	798 833 796
430 600	BCE Inc.	16 490 184	18 567 472	PRODUITS DE BASE – 1,2 %			
199 400	Rogers Communications, Inc., cat. B	7 230 879	8 211 292	20 111	Lingots d'or	32 814 206	26 055 419
666 100	TELUS Corporation	23 621 827	20 449 270			1 880 578 397	2 025 719 356
		47 342 890	47 228 034	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS			
TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES							
		575 617 614	646 353 542		Contrats de change à terme – (0,3) %		(6 106 838)
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 25,7 %					Contrats à terme standardisés – 0,0 %		573 315
ACTIONS AMÉRICAINES – 24,3 %					Swaps – (0,1) %		(1 797 281)
Industries – 2,6 %					AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 6,4 %		136 205 122
559 600	Danaher Corporation	29 931 572	37 218 471		ACTIF NET – 100,0 %		2 154 593 674
323 900	Hertz Global Holdings, Inc.	8 406 613	8 392 303				
163 200	Pall Corporation	11 428 454	11 356 697				
		49 766 639	56 967 471				

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS

Nombre de contrats	Émetteur du contrat	Valeur contractuelle en dollars canadiens	Juste valeur en dollars canadiens	Plus-value (moins-value) (\$)
210	Contrats à terme standardisés sur obligations de 10 ans, Canada, sept. 2013	27 897 060	27 570 900	(326 160)

Les contrats à terme standardisés précités sont des ententes financières visant l'achat/la vente d'obligations à un prix contractuel et à une date ultérieure précise. Toutefois, le Fonds n'a pas l'intention d'acheter les obligations à la date de règlement. Il a plutôt l'intention de liquider chacun des contrats à terme standardisés avant son règlement en concluant des contrats à terme standardisés équivalents, mais compensatoires.

Les contrats à terme standardisés en circulation au 30 juin 2013 sont conclus avec une institution financière ayant une notation minimum de A+ selon Standard & Poor's.

Toutes les actions sont des actions ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia canadien équilibré (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS CONTRATS DE CHANGE À TERME

Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Valeur en dollars canadiens au 30 juin 2013	Plus-value (moins-value) en dollars canadiens
11 juill. 2013	Dollar canadien	41 087 383	Dollar américain	40 652 000	42 746 583	(1 659 200)
11 juill. 2013	Dollar canadien	31 312 090	Dollar américain	30 999 000	32 596 215	(1 284 125)
22 août 2013	Dollar canadien	61 078 800	Dollar américain	60 000 000	63 197 809	(2 119 009)
22 août 2013	Dollar canadien	30 554 400	Dollar américain	30 000 000	31 598 905	(1 044 504)
						<u>(6 106 838)</u>

Les contrats de change à terme en cours au 30 juin 2013 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation de A de Standard & Poor's.

SWAPS SUR ACTIONS

Description	Nombre de parts	Émetteur du contrat	Titre sous-jacent	Date de dissolution	Notionnel (\$)	Taux variable %	Plus-value (moins-value) (\$)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	812 260	La Banque Toronto-Dominion	Blackstone Group	3 déc. 2013	17 780 371	0,54 %	(714 847)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	929 300	La Banque Toronto-Dominion	Blackstone Group	4 déc. 2013	20 342 377	0,54 %	(817 850)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	300 640	La Banque Toronto-Dominion	Blackstone Group	5 déc. 2013	6 581 010	0,54 %	(264 585)
							<u>(1 797 281)</u>

Les swaps en cours au 30 juin 2013 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation minimum de AA- de Standard & Poor's.

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Actions canadiennes	30,0	34,4
Actions étrangères	25,7	20,2
Fonds à revenu fixe	37,1	40,3
Produits de base	1,2	1,5
Contrats de change à terme	(0,3)	(0,1)
Contrats à terme standardisés	0,0	–
Swaps	(0,1)	–

Fonds Scotia canadien équilibré (non audité – suite)

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le Fonds investit dans des fonds sous-jacents et des contrats de swaps exposés au risque de taux d'intérêt. Au 30 juin 2013, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant que la courbe des taux se soit déplacée parallèlement et que toutes les autres variables soient demeurées constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 19 010 831 \$, ce qui représente environ 0,9 % du total de l'actif net (16 778 455 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 0,7 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de change (note 3)

Le tableau ci-après présente les devises auxquelles le Fonds était fortement exposé, compte non tenu de l'incidence des contrats de change à terme et des contrats de change au comptant, s'il y a lieu. Les montants sont fondés sur la juste valeur des instruments financiers du Fonds.

Devise	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	378 027 711	17,5	164 562 638	7,2
Franc suisse	30 739 735	1,4	20 809 326	0,9
Total	408 767 446	18,9	185 371 964	8,1

Au 30 juin 2013, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 40 876 745 \$, ce qui représente environ 1,9 % du total de l'actif net (18 537 196 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 0,8 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 58,9 % de l'actif net du Fonds (54,6 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 126 979 204 \$ (125 327 783 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de crédit (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments de créance et des instruments dérivés.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	9 196 908 \$	1 298 948 \$
Montant à payer au titre de swaps	1 797 281	–
Montant à payer au titre de contrats de change à terme	6 106 838	1 891 349
	17 101 027 \$	3 190 297 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds Scotia de revenu de dividendes canadiens (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	148 996 110 \$	93 552 419 \$
Trésorerie	6 363 817	7 661 829
Revenu de placement à recevoir	453 651	272 904
Montant à recevoir pour la vente de titres	2 370 662	—
Souscriptions à recevoir	349 011	392 038
	<u>158 533 251</u>	<u>101 879 190</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	5 341 836	—
Distributions à verser	837	53 234
Rachats à payer	34 519	—
Charges à payer	220 614	—
	<u>5 597 806</u>	<u>53 234</u>
Actif net	<u>152 935 445 \$</u>	<u>101 825 956 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	<u>152 935 445 \$</u>	<u>101 825 956 \$</u>
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	<u>13 142 080</u>	<u>9 369 785</u>
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	<u>11,64 \$</u>	<u>10,87 \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	101 825 956 \$	79 292 464 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	<u>8 227 572</u>	<u>3 920 050</u>
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Revenu net de placement		
Parts de série A	(541 558)	(308 022)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	52 747 664	13 788 219
Distributions réinvesties		
Parts de série A	533 867	301 203
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(9 858 056)	(8 172 960)
	<u>43 423 475</u>	<u>5 916 462</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	<u>51 109 489</u>	<u>9 528 490</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	<u>152 935 445 \$</u>	<u>88 820 954 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	1 571 515 \$	928 414 \$
Intérêts	563 214	489 714
Distributions de gains en capital reçues	104 007	2 630
Prêt de titres	7 184	15 848
Retenues d'impôt étranger à la source/recouvrement des trop-perçus	(33 205)	(2 676)
Autres revenus	3 688	1 281
	<u>2 216 403</u>	<u>1 435 211</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 053 581	695 811
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	117 608	77 115
Honoraires d'audit	1 529	2 053
Honoraires du comité d'examen indépendant	223	231
Droits de garde	2 565	5 931
Droits de dépôt	7 865	8 281
Frais juridiques	552	696
Charges liées à l'information des porteurs de parts	5 904	6 766
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	30 813	27 107
Frais de découvert	106	—
	<u>1 220 746</u>	<u>823 991</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>995 657</u>	<u>611 220</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	7 755 963	874 662
Gain (perte) net de change	223 824	9 227
Coûts de transactions	(269 810)	(158 282)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(478 062)	2 583 223
Gain (perte) net sur les placements et coûts de transactions	<u>7 231 915</u>	<u>3 308 830</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>8 227 572 \$</u>	<u>3 920 050 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	<u>8 227 572 \$</u>	<u>3 920 050 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	<u>0,73 \$</u>	<u>0,47 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de revenu de dividendes canadiens (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions/Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS – 79,4 %				ACTIONS (suite)			
ACTIONS CANADIENNES – 66,1 %				ACTIONS CANADIENNES (suite)			
Énergie – 17,9 %				Technologies de l'information – 0,4 %			
62 400	AltaGas Ltd.	2 186 599	2 297 568	9 300	MacDonald, Dettwiler and Associates Ltd.	511 516	646 257
98 000	Canadian Energy Services & Technology Corporation	1 096 221	1 592 500	Services de télécommunications – 8,3 %			
71 200	Canyon Services Group Inc.	835 257	848 704	109 000	BCE Inc.	4 914 625	4 700 080
78 496	Cenovus Energy Inc.	2 625 368	2 351 740	82 916	Rogers Communications, Inc., cat. B	3 657 490	3 414 481
130 400	EnCana Corporation	2 407 836	2 318 512	148 100	TELUS Corporation	5 198 774	4 546 670
152 603	Inter Pipeline Fund, cat. A	3 366 440	3 302 329				
16 700	Keyera Corp.	722 833	931 192				
39 600	MEG Energy Corporation	1 435 130	1 137 312	Services publics – 2,2 %			
39 500	Paramount Resources Ltd.	1 236 969	1 404 620	86 991	Brookfield Infrastructure Partners LP	3 153 461	3 318 707
39 900	Pembina Pipeline Corporation	1 220 741	1 282 386	TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES			
72 400	Peyto Exploration & Development Corporation	1 750 719	2 192 272				
86 600	Secure Energy Services Inc.	734 811	1 164 770	ACTIONS AMÉRICAINES – 13,3 %			
256 300	Société d'énergie Talisman Inc.	3 097 093	3 075 599	Biens de consommation discrétionnaire – 5,3 %			
75 300	Trilogy Energy Corporation	1 909 643	2 334 300	68 300	Foot Locker, Inc.	2 322 162	2 521 018
141 800	Western Energy Services Corp.	1 011 539	1 089 024	25 300	Mattel, Inc.	979 886	1 204 458
		25 637 199	27 322 828	15 000	PVH Corporation	1 611 585	1 973 995
				19 100	Starwood Hotels & Resorts Worldwide, Inc.	1 281 034	1 268 116
				21 400	Wyndham Worldwide Corporation	1 285 136	1 286 811
Matières premières – 9,6 %							
7 000	Agrium Inc.	766 242	638 260	Soins de santé – 5,9 %			
489 088	Canexus Corp.	3 738 261	4 494 719	35 000	Baxter International Inc.	2 475 075	2 547 360
134 700	Canfor Pulp Products, Inc.	1 210 416	1 144 950	92 800	Hologic, Inc.	2 014 146	1 880 864
25 400	Domtar Corporation	1 969 095	1 775 460	22 161	McKesson Corporation	2 271 417	2 666 073
46 774	Goldcorp, Inc.	1 838 956	1 214 253	58 000	PerkinElmer, Inc.	1 901 523	1 978 125
103 100	Silver Wheaton Corporation	2 909 706	2 124 891				
31 500	Ressources Teck Limitée, cat. B	997 959	707 175	Services financiers – 1,2 %			
32 930	West Fraser Timber Co., Ltd.	2 254 700	2 614 642	85 100	E*Trade Financial Corporation	964 517	1 131 984
		15 685 335	14 714 350	18 400	Lazard Ltd.	633 203	620 583
Industries – 3,2 %							
100 900	Black Diamond Group Ltd.	2 067 415	2 240 989	Technologies de l'information – 0,9 %			
29 900	Stantec Inc.	1 188 212	1 321 580	7 400	International Business Machines Corporation	1 465 651	1 485 909
63 200	TransForce, Inc.	1 263 111	1 296 232	TOTAL DES ACTIONS AMÉRICAINES			
		4 518 738	4 858 801				
				TOTAL DES ACTIONS			
Biens de consommation discrétionnaire – 3,0 %							
54 000	Cineplex, Inc.	1 465 968	1 986 660	FONDS À REVENU FIXE – 18,0 %			
295 400	EnerCare Inc.	2 724 920	2 661 554	1 556 636	Fonds Scotia de revenu canadien, série I	20 927 532	20 977 223
		4 190 888	4 648 214	613 582	Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	6 385 983	6 480 286
Soins de santé – 2,1 %							
221 400	Style De Vie Amica Inc.	1 933 517	1 859 760				
25 300	Catamaran Corporation	1 267 641	1 292 830	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS			
		3 201 158	3 152 590				
				AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 2,6 %			
Services financiers – 19,4 %				ACTIF NET – 100,0 %			
194 200	La Société de Gestion AGF Limitée, cat. B	2 128 295	2 173 098				
29 600	La Banque de Nouvelle-Écosse	1 653 906	1 663 520				
45 888	Brookfield Asset Management Inc., cat. A	1 487 917	1 734 566				
147 000	Brookfield Properties Corporation, Inc.	2 448 355	2 565 150				
711 100	Financière Canaccord Inc.	4 060 477	4 053 270				
71 360	Fiducie de placement immobilier Dundee	2 619 821	2 323 482				
95 800	FirstService Corporation	2 870 443	3 149 904				
82 600	Gluskin Sheff + Associates Inc.	1 542 509	1 560 314				
68 800	Fonds de placement immobilier H&R	1 639 238	1 510 848				
42 900	Société financière IGM Inc.	1 864 039	1 927 068				
34 300	Intact Corporation financière	2 030 141	2 024 729				
92 996	Fonds de placement immobilier RioCan	2 404 470	2 348 149				
42 700	Banque Royale du Canada	2 581 260	2 616 229				
		29 330 871	29 650 327				

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Actions canadiennes		
Énergie	17,9	16,0
Matières premières	9,6	6,4
Industries	3,2	3,5
Biens de consommation discrétionnaire	3,0	4,4
Soins de santé	2,1	3,5
Services financiers	19,4	18,1
Technologies de l'information	0,4	3,3
Services de télécommunications	8,3	3,8
Services publics	2,2	–
Actions étrangères	13,3	13,0
Fonds à revenu fixe	18,0	19,9

Toutes les actions sont des actions ordinaires, à moins d'indication contraire.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de revenu de dividendes canadiens (non audité – suite)

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le Fonds investit dans des fonds sous-jacents exposés au risque de taux d'intérêt. Au 30 juin 2013, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant que la courbe des taux se soit déplacée parallèlement et que toutes les autres variables soient demeurées constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 572 945 \$, ce qui représente environ 0,4 % du total de l'actif net (331 523 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 0,3 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de change (note 3)

Le tableau ci-après présente la devise à laquelle le Fonds était fortement exposé, compte non tenu de l'incidence des contrats de change à terme et des contrats de change au comptant, s'il y a lieu. Les montants sont fondés sur la juste valeur des instruments financiers du Fonds.

Devise	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	26 585 665	17,4	13 273 572	13,0

Au 30 juin 2013, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 2 658 567 \$, ce qui représente environ 1,7 % du total de l'actif net (1 327 357 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 1,3 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de crédit (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où le fonds sous-jacent investit dans des instruments de créance et des instruments dérivés.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 79,4 % de l'actif net du Fonds (72,0 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 12 153 860 \$ (7 330 777 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	5 597 806 \$	53 234 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	622 594 188 \$	586 055 290 \$
Trésorerie	2 115 442	913 605
Revenu de placement à recevoir	2 241 412	2 157 990
Montant à recevoir pour la vente de titres	8 310 249	2 311 061
Souscriptions à recevoir	415 178	677 601
Montant à recevoir au titre de contrats à terme standardisés sur indices et de contrats à terme standardisés sur obligations	282 564	131 741
Montant à recevoir au titre de contrats de change au comptant	3 454	8 082
Montant à recevoir au titre de contrats de change à terme	559	4 222
	635 963 046	592 259 592
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	9 160 438	849 963
Distributions à verser	4 203	24
Rachats à payer	432 233	327 453
Charges à payer	1 000 804	—
Montant à payer au titre de contrats à terme standardisés sur indices et de contrats à terme standardisés sur obligations	580 125	263 503
Montant à payer au titre de contrats de change au comptant	781	739
Montant à payer au titre de contrats de change à terme	225 204	85 718
	11 403 788	1 527 400
Actif net	624 559 258 \$	590 732 192 \$
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	622 561 921 \$	588 922 766 \$
Parts de série conseillers	1 981 136 \$	1 781 195 \$
Parts de série F	16 201 \$	28 231 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	34 000 900	32 915 045
Parts de série conseillers	110 531	101 272
Parts de série F	874	1 560
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	18,31 \$	17,89 \$
Parts de série conseillers	17,92 \$	17,59 \$
Parts de série F	18,54 \$	18,10 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	6 893 249 \$	5 760 724 \$
Intérêts	2 839 585	2 983 242
Distributions de gains en capital reçues	32 216	2 742
Prêt de titres	54 190	60 615
Retenues d'impôt étranger à la source/recouvrement des trop-perçus	(330 488)	(274 158)
Autres revenus	6 419	4 001
	9 495 171	8 537 166
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	5 352 906	4 847 932
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	614 070	560 298
Honoraires d'audit	7 297	7 444
Honoraires du comité d'examen indépendant	1 074	1 801
Droits de garde	121 046	111 463
Droits de dépôt	23 145	24 478
Frais juridiques	2 607	2 431
Charges liées à l'information des porteurs de parts	27 431	33 889
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	206 170	198 589
Frais de découvert	1 904	4 343
	6 357 650	5 792 668
Charges prises en charge par le gestionnaire	(4 738)	(4 958)
	6 352 912	5 787 710
Revenu (perte) net de placement	3 142 259	2 749 456
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	15 398 621	6 485 887
Gain (perte) net réalisé sur les contrats à terme standardisés	2 544 511	35 554
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	(305 351)	125 477
Gain (perte) net de change	35 085	(29 245)
Coûts de transactions	(327 125)	(325 202)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(4 410 530)	(1 319 661)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats de change à terme	(143 149)	(161 357)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats de change au comptant	(4 670)	2 132
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats à terme standardisés sur devises	—	84 338
Gain (perte) net sur les placements et coûts de transactions	12 787 392	4 897 923
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	15 929 651 \$	7 647 379 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	15 883 923 \$	7 622 898 \$
Parts de série conseillers	45 165 \$	24 046 \$
Parts de série F	563 \$	435 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	0,47 \$	0,24 \$
Parts de série conseillers	0,43 \$	0,22 \$
Parts de série F	0,63 \$	0,29 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	588 922 766 \$	534 848 530 \$
Parts de série conseillers	1 781 195	1 831 795
Parts de série F	28 231	25 806
	590 732 192	536 706 131
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	15 883 923	7 622 898
Parts de série conseillers	45 165	24 046
Parts de série F	563	435
	15 929 651	7 647 379
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Revenu net de placement		
Parts de série A	(2 327 276)	(2 501 560)
Parts de série conseillers	(9 704)	(2 189)
Parts de série F	(99)	(215)
	(2 337 079)	(2 503 964)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	67 270 666	50 998 236
Parts de série conseillers	429 926	69 150
Parts de série F	315	275
Distributions réinvesties		
Parts de série A	2 321 302	2 494 907
Parts de série conseillers	7 964	1 928
Parts de série F	99	215
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(49 509 460)	(37 166 657)
Parts de série conseillers	(273 410)	(241 808)
Parts de série F	(12 908)	(175)
	20 234 494	16 156 071
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	33 639 155	21 447 824
Parts de série conseillers	199 941	(148 873)
Parts de série F	(12 030)	535
	33 827 066	21 299 486
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	622 561 921	556 296 354
Parts de série conseillers	1 981 136	1 682 922
Parts de série F	16 201	26 341
	624 559 258 \$	558 005 617 \$

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS – 72,8 %				ACTIONS (suite)			
ACTIONS CANADIENNES – 48,9 %				ACTIONS CANADIENNES (suite)			
Énergie – 10,9 %				Matières premières (suite)			
139 400	Bellatrix Exploration Ltd.	662 363	899 130	59 800	Luna Gold Corporation	186 455	62 790
28 900	Corporation Cameco	535 457	627 419	357 800	Lundin Mining Corporation	1 631 081	1 427 622
334 180	Canadian Natural Resources Ltd.	11 025 527	9 908 437	40 300	Major Drilling Group International Inc.	300 345	285 727
65 500	Canelson Drilling Inc.	306 706	351 080	58 200	New Gold Inc.	567 832	391 104
32 300	Canyon Services Group Inc.	385 198	385 016	15 608	Norbord Inc.	384 327	474 951
219 700	Cenovus Energy Inc.	6 793 597	6 582 212	180 150	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	7 682 581	7 224 015
112 800	Crescent Point Energy Corp.	4 570 770	4 021 320	75 700	Rio Alto Mining Limited	304 814	146 858
70 200	Enbridge Inc.	2 481 972	3 092 310	493 420	Sheritt International Corporation	3 101 671	1 919 404
124 000	Gibson Energy Inc.	2 782 385	3 009 480	177 000	Ressources Teck Limitée, cat. B	6 282 606	3 973 650
69 644	Gran Tierra Energy, Inc.	442 291	436 668	93 900	Timmins Gold Corporation	247 275	215 970
104 550	Kelt Exploration Ltd.	641 169	773 670	26 983	West Fraser Timber Co., Ltd.	1 584 084	2 142 450
72 300	Macro Enterprises Inc.	244 427	289 923	30 200	Winpak Ltée	562 813	537 560
163 300	Penn West Petroleum Ltd.	2 366 775	1 809 364	161 500	Yamana Gold Inc.	2 181 944	1 613 385
44 406	Peyto Exploration & Development Corporation	1 060 611	1 344 614			57 500 147	44 743 734
347 800	Pine Cliff Energy Ltd.	306 290	309 542	Industries – 3,3 %			
269 800	Precision Drilling Corporation	2 294 387	2 414 710	68 400	Groupe Aecon Inc.	758 362	735 984
456 100	Raging River Exploration Inc.	1 426 457	1 892 815	61 500	Air Canada, cat. B	188 864	148 215
141 600	RMP Energy Inc.	535 394	594 720	90 300	ATS Automation Tooling Systems Inc.	800 865	1 000 524
70 746	Secure Energy Services Inc.	668 376	951 534	93 100	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	6 434 284	9 500 855
14 000	ShawCor Ltd.	470 842	576 240	7 400	Genivar, Inc.	174 331	177 008
302 908	Storm Resources Ltd.	682 110	787 561	3 400	GLV Inc., cat. A	10 480	10 846
416 936	Suncor Énergie Inc.	13 350 645	12 920 845	54 752	Héroux-Devtek Inc.	397 660	454 442
51 500	Surge Energy, Inc.	267 296	263 680	66 967	Progressive Waste Solutions Ltd.	1 400 502	1 516 802
37 400	Surge Energy, Inc., reçu de souscription*	187 000	187 000	35 400	Métaux Russel Inc.	937 261	840 750
41 000	Surge Energy Inc., parts*	615 000	614 307	41 400	Groupe SNC-Lavalin Inc.	1 904 221	1 837 332
463 700	Société d'énergie Talisman Inc.	6 666 833	5 564 400	29 400	Stantec Inc.	1 220 188	1 299 480
242 200	Total des sociétés pétrolières et gazières du Canada	349 514	346 346	18 900	TransForce, Inc.	347 651	387 639
33 400	Tourmaline Oil Corp.	1 124 483	1 402 800	12 181	Wajax Corporation	389 418	384 676
54 400	TransGlobe Energy Corporation	523 566	342 720	90 300	WestJet Airlines Ltd.	1 951 273	2 063 355
31 350	Trican Well Service Ltd.	429 504	437 646			16 915 360	20 357 908
37 000	Trilogy Energy Corporation	1 066 433	1 147 000	Biens de consommation discrétionnaire – 4,0 %			
15 210	Trinidad Drilling Ltd.	109 890	116 509	53 700	Aimia Inc.	742 613	832 887
132 700	Uranium One, Inc.	250 803	362 271	23 300	AutoCanada Inc.	568 265	668 710
256 900	Valeura Energy Inc, bons de souscription, 0,55 \$, 28 févr. 2016*	–	257	25 200	Boyd Group Income Fund	453 746	603 540
31 300	Vermilion Energy, Inc.	1 513 478	1 606 629	104 600	Brookfield Residential Properties Inc.	1 875 963	2 398 478
8 700	WaterFurnace Renewable Energy Inc.	174 601	176 610	11 530	BRP Inc.	269 299	282 485
101 775	Whitecap Resources, Inc.	941 010	1 102 223	6 700	La Société Canadian Tire Limitée, cat. A	393 482	527 290
19 545	Whitecap Resources, Inc., reçu de souscription	193 496	193 496	30 400	Dollarama Inc.	2 094 941	2 234 400
		68 446 656	67 842 504	75 300	Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	2 127 036	3 158 082
Matières premières – 7,2 %				51 300	Harwoods Distribution Inc.	380 448	393 984
58 600	Agrium Inc.	4 520 953	5 343 148	91 360	Compagnie de la Baie d'Hudson	1 553 857	1 474 550
119 600	Ainsworth Lumber Co. Ltd.	434 088	381 524	26 300	IMAX Corporation	606 064	681 696
66 400	Alamos Gold Inc.	946 857	839 960	42 977	Linamar Corporation	748 806	1 265 243
363 500	B2Gold Corporation	1 099 740	803 335	87 000	Magna International Inc.	3 898 495	6 504 990
189 000	Société aurifère Barrick	7 683 715	3 126 060	91 631	Martintrea International Inc.	787 548	994 196
38 971	Canam Group Inc., cat. A	352 240	352 688	14 700	Québecor Inc., cat. B	577 022	678 699
14 100	Canfor Corporation	159 107	262 260	43 400	RONA inc.	581 299	471 324
419 100	Capstone Mining Corp.	1 064 096	745 998	48 700	SunOpta Inc.	375 633	375 477
255 642	Cathay Forest Products Corporation*	230 160	–	41 600	Thomson Reuters Corporation	1 416 848	1 424 384
15 300	CCL Industries Inc., cat. B	766 349	992 664	9 384	Zungui Haixi Corporation*	30 498	–
24 600	Detour Gold Corporation	245 396	200 490			19 481 863	24 970 415
200	Dominion Diamond Corporation	2 953	2 970	Biens de consommation de base – 1,0 %			
17 000	Domtar Corporation	1 256 254	1 188 300	60 500	Alimentation Couche-Tard inc., cat. B	2 929 084	3 726 800
156 500	Eldorado Gold Corporation	1 665 916	1 009 425	42 259	Corporation Cott	399 374	342 298
53 100	First Majestic Silver Corp.	819 365	581 445	3 761	Empire Company Limited, cat. A	282 483	299 940
82 200	First Quantum Minerals Ltd.	1 628 035	1 280 676	127 349	Aliments Maple Leaf Inc.	1 491 372	1 847 834
22 446	Franco-Nevada Corporation	976 243	843 296			5 102 313	6 216 872
131 200	Goldcorp, Inc.	5 774 525	3 405 952	Soins de santé – 0,8 %			
179 800	International Forest Products Limited, cat. A	1 679 577	1 837 556	6 500	Style De Vie Amica Inc.	59 835	54 600
30 400	Le Groupe Intertape Polymer Inc.	370 880	394 896	25 300	Catamaron Corporation	1 238 253	1 292 830
26 300	KP Tissue Inc.	488 083	433 950				
10 313	Labrador Iron Ore Royalty Corp	317 787	301 655				

Toutes les actions sont des actions ordinaires, à moins d'indication contraire.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS (suite)				ACTIONS (suite)			
ACTIONS CANADIENNES (suite)				ACTIONS CANADIENNES (suite)			
Soins de santé (suite)				Services de télécommunications – 1,9 %			
84 000	Cipher Pharmaceuticals Inc.	336 000	396 480	17 541	BCE Inc.	629 780	756 368
7 600	Nordion, Inc.	56 306	56 012	23 400	Bell Aliant, Inc.	630 097	660 114
11 700	Pathon Inc.	64 998	67 860	67 100	Canadian Satellite Radio Holdings Inc.	415 421	461 648
32 800	Valeant Pharmaceuticals International, Inc.	2 015 657	2 965 120	60 000	Rogers Communications, Inc., cat. B	2 069 363	2 470 800
		3 771 049	4 832 902	245 400	TELUS Corporation	6 118 922	7 533 780
						9 863 583	11 882 710
Services financiers – 17,1 %				Services publics – 0,7 %			
24 574	Groupe Altus limitée	214 171	199 787	28 611	Algonquin Power & Utilities Corp.	136 466	207 430
48 200	Artis Real Estate Investment Trust	738 564	723 000	53 100	Brookfield Infrastructure Partners LP	1 127 050	2 025 765
339 811	La Banque de Nouvelle-Écosse	17 408 893	19 097 376	64 725	Brookfield Renew Energy Partners LP	1 734 073	1 877 672
20 000	Boardwalk Real Estate Investment Trust	1 217 453	1 165 400	10 710	Canadian Utilities Limited, cat. A	374 685	393 485
66 800	Brookfield Asset Management Inc., cat. A	2 077 813	2 525 040			3 372 274	4 504 352
110 900	Brookfield Properties Corporation, Inc.	1 821 612	1 935 205	Parts indicielles – 0,3 %			
39 800	Calloway Real Estate Investment Trust	1 072 617	1 023 258	91 700	iShares S&P/TSX 60 Index Fund	1 649 472	1 599 248
33 100	Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	630 420	740 116		TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES	291 897 258	304 786 092
92 390	Banque Canadienne Impériale de Commerce	6 551 256	6 895 990	ACTIONS ÉTRANGÈRES – 23,9 %			
24 300	Banque Canadienne de l'Ouest	641 492	672 867	États-Unis – 15,2 %			
64 093	Chartwell Seniors Housing Real Estate Investment Trust	419 291	624 907	Énergie – 0,7 %			
6 100	CI Financial Corporation	145 227	184 220	8 100	Chevron Corporation	892 469	1 005 957
33 872	Fonds de placement immobilier Cominar	698 527	702 844	12 600	ConocoPhillips	707 649	800 548
19 700	Dundee Corporation, cat. A	343 946	415 867	12 500	Exxon Mobil Corporation	1 087 777	1 182 164
12 100	Fiducie de placement immobilier industriel Dundee, parts	127 862	109 505	2 500	Marathon Petroleum Corporation	188 729	186 026
25 100	Fiducie de placement immobilier Dundee	877 977	817 256	12 600	Phillips 66 Company	808 423	779 896
731	E-L Financial Corporation Limited	356 918	457 511	3 300	Tesoro Corporation	166 847	181 305
158 100	Element Financial Corp.	1 290 947	1 892 457	11 800	Valero Energy Corporation	369 831	431 086
43 009	Element Financial Corporation, bons de souscription spéciaux, à droit de vote restreint*	436 541	482 880			4 221 725	4 566 982
19 400	Genworth MI Canada Inc.	452 917	475 300	Matières premières – 0,1 %			
14 162	Gluskin Sheff + Associates Inc.	230 544	267 520	4 400	LyondellBasell Industries NV, cat. A	213 377	307 434
21 500	Granite Real Estate Investment Trust	750 738	775 075	Industries – 0,7 %			
47 600	Great-West Lifeco Inc.	1 164 349	1 351 840	1 700	Ashlands Inc.	144 253	149 146
55 200	Guardian Capital Group Ltd., cat. A	458 429	723 120	9 300	AZZ Incorporated	354 185	376 788
27 100	Fonds de placement immobilier H&R	584 085	595 116	3 600	CSX Corporation	77 210	87 603
26 301	Société financière IGM Inc.	1 116 836	1 181 441	8 700	Delta Air Lines, Inc.	163 134	170 938
31 200	L'Industrielle-Alliance, Assurance et services financiers inc.	1 095 583	1 295 424	1 200	Dover Corporation	87 818	97 916
77 952	Intact Corporation financière	4 488 693	4 601 507	8 100	First Solar, Inc.	315 700	380 681
94 175	Killam Properties Inc.	983 201	991 663	39 800	General Electric Company	857 414	969 753
481 190	Société Financière Manuvie	8 001 014	8 088 804	3 500	Northrop Grumman Corporation	230 689	304 492
19 400	Banque Nationale du Canada	1 464 741	1 453 060	10 900	Raytheon Company	608 159	757 245
9 600	Onex Corporation	483 292	457 248	43 500	Republic Airways Holdings Inc.	315 868	517 384
304 150	Banque Royale du Canada	15 570 927	18 635 270	9 400	SkyWest, Inc.	109 487	133 728
51 600	Financière Sun Life Inc.	1 565 427	1 599 600	2 700	Union Pacific Corporation	388 986	437 674
32 834	Groupe TMX Inc.	1 442 561	1 508 394			3 652 903	4 383 348
256 680	La Banque Toronto-Dominion	18 193 903	21 676 624	Biens de consommation discrétionnaire – 2,3 %			
123 800	Tricon Capital Group Inc.	765 058	778 702	2 700	AMC Networks Inc, cat. A	161 977	185 475
		95 883 825	107 121 194	11 300	Avis Budget Group Inc.	333 309	341 107
Technologies de l'information – 1,7 %				11 600	Best Buy Co., Inc.	322 783	332 978
28 700	Avigilon Corporation	209 591	459 200	3 900	Big Lots, Inc.	129 473	129 324
75 400	Celestica Inc.	602 767	738 920	3 862	British American Tobacco	433 672	417 100
85 000	Groupe CGI Inc., cat. A	2 093 493	2 609 500	36 400	Career Education Corporation	147 621	110 529
14 281	Computer Modelling Group Ltd.	281 823	330 605	5 800	CBS Corporation, cat. B	220 491	297 816
4 842	Constellation Software Inc.	498 534	701 799	21 000	Comcast Corporation, spéciales, cat. A	827 506	875 303
12 300	Enghouse Systems Limited	241 795	294 831	40 300	Comcast Corporation, cat. A	1 373 695	1 766 976
27 700	Halogen Software Inc.	333 157	431 289	3 000	Conn's, Inc.	77 851	163 152
5 600	MacDonald, Dettwiler and Associates Ltd.	397 911	389 144	84 300	Corinthian Colleges, Inc.	254 402	198 405
34 774	Open Text Corporation	1 815 092	2 496 773	33 500	CTC Media Inc.	397 939	390 349
60 000	Redknee Solutions Inc.	191 037	192 600	6 400	Deckers Outdoor Corporation	356 561	339 585
93 000	Research In Motion Limited	2 326 835	1 021 140	4 800	DIRECTV	265 281	310 519
163 050	Sandvine Corporation	306 687	332 622	14 900	DreamWorks Animation SKG, Inc., cat. A	266 475	401 717
53 741	Sierra Wireless Inc.	611 994	715 830	1 600	Expedia, Inc.	91 667	101 069
		9 910 716	10 714 253				

Toutes les actions sont des actions ordinaires, à moins d'indication contraire.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS (suite)				ACTIONS (suite)			
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)				ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
États-Unis (suite)				États-Unis (suite)			
Biens de consommation discrétionnaire (suite)				Soins de santé (suite)			
15 300	Gannett Co., Inc.	208 847	393 210	36 200	Merck & Co., Inc.	1 557 881	1 766 735
17 000	Gray Television Inc.	128 221	128 784	36 000	PDL BioPharma Inc.	223 794	291 631
42 800	Groupon Inc., cat. A	366 445	384 492	60 700	Pfizer Inc.	1 354 694	1 790 865
15 100	H&R Block, Inc.	442 231	440 109	5 200	Pharmacyclics, Inc.	298 015	433 593
16 200	hgregg, Inc.	280 710	271 319	5 400	SciClone Pharmaceuticals, Inc.	38 474	28 028
2 400	The Home Depot Inc.	123 408	194 345	8 500	Select Medical Holdings Corporation	83 107	73 234
13 800	International Game Technology	247 786	241 998	4 400	Tenet Healthcare Corporation	209 365	212 800
2 400	Lowe's Companies, Inc.	71 071	103 061	9 600	Thermo Fisher Scientific, Inc.	693 295	853 636
3 634	Luxottica Group SpA	167 530	193 050	17 500	Wamer Chilcott Limited	255 539	366 273
4 400	The McGraw-Hill Companies, Inc.	194 752	245 901	4 700	WellPoint Inc.	271 365	404 148
1 100	Netflix Inc.	255 284	243 971			11 404 350	14 277 439
5 700	Nexstar Broadcasting Group, Inc.	163 900	212 369	Services financiers – 2,3 %			
50 500	Orbitz Worldwide Inc.	403 130	425 542	9 900	The Allstate Corporation	341 820	500 331
8 000	Overstock.com Inc.	207 732	236 701	18 000	American Capital Ltd.	200 455	239 622
5 800	Scholastic Corporation	165 471	178 372	39 200	Bank of America Corporation	450 851	529 669
17 300	Sindair Broadcast Group, Inc., cat. A	458 678	533 314	9 200	Berkshire Hathaway Inc., cat. B	744 687	1 086 020
4 300	The Bon-Ton Stores, Inc.	94 674	81 324	600	BlackRock, Inc.	154 755	161 923
12 600	Time Warner Inc.	472 903	765 466	15 400	Citigroup Inc.	693 599	776 189
24 300	Twenty-First Century Fox, Inc., cat. A	501 859	831 830	25 200	CNO Financial Group, Inc.	159 011	342 619
10 500	Valassis Communications, Inc.	263 698	271 284	60 200	Fifth Third Bancorp	835 126	1 141 697
11 500	Viacom Inc., cat. B	553 428	821 886	28 300	Genworth Financial Inc., cat. A	317 130	338 678
8 700	The Walt Disney Company	431 459	577 258	7 000	The Goldman Sachs Group, Inc.	1 082 706	1 112 057
4 000	Whirlpool Corporation	367 998	480 588	20 100	The Hartford Financial Services Group, Inc.	451 064	652 366
		12 231 918	14 617 578	16 500	JPMorgan Chase & Co.	616 169	915 193
Biens de consommation de base – 1,7 %				6 200	Lincoln National Corporation	133 714	237 577
13 100	Altria Group, Inc.	428 586	481 744	23 600	Morgan Stanley	624 231	607 265
9 300	Campbell Soup Company	437 804	437 567	11 900	Ocwen Financial Corporation	429 524	516 511
16 500	The Coca-Cola Company	699 782	695 193	14 400	PHH Corporation	306 758	308 350
8 000	CVS Caremark Corporation	480 576	480 462	2 400	The PNC Financial Services Group, Inc.	144 554	183 880
19 600	General Mills, Inc.	971 495	998 792	15 100	Protective Life Corporation	423 634	609 077
3 000	Green Mountain Coffee Roasters	226 725	236 596	12 181	Prudential plc	455 561	418 768
6 400	Kimberly-Clark Corporation	642 481	652 070	4 500	Regions Financial Corporation	31 160	45 059
44 500	Mondelez International, Inc.	1 326 006	1 333 948	14 400	The Travelers Companies, Inc.	984 867	1 209 191
6 700	PepsiCo, Inc.	499 231	575 352	17 300	U.S. Bancorp	540 613	656 373
4 000	Philip Morris International Inc.	360 147	364 045	40 800	Wells Fargo & Company	1 237 113	1 769 179
28 200	The Procter & Gamble Company	2 224 154	2 281 185			11 359 102	14 357 594
10 000	Safeway Inc.	239 491	248 595	Technologies de l'information – 2,0 %			
74 900	SUPERVALU Inc.	517 890	489 496	18 700	AOL Inc.	563 167	716 367
11 300	Tyson Foods, Inc.	271 123	304 420	2 900	Apple Inc.	1 706 839	1 206 863
14 600	Wal-Mart Stores, Inc.	999 670	1 141 615	3 009	ARM Holdings PLC, CAAE	123 746	114 385
5 977	WhiteWave Foods Co., cat. B	105 837	100 103	6 460	Canon Inc., CAAE	240 680	223 105
		10 430 998	10 821 183	26 400	Cisco Systems, Inc.	492 525	674 320
Soins de santé – 2,3 %				17 700	Computer Sciences Corporation	566 511	813 261
7 900	AbbVie Inc.	270 136	344 471	9 800	Convergys Corporation	148 895	179 474
5 100	Actavis Inc.	392 533	676 356	32 300	Global Cash Access Holdings, Inc.	229 750	212 449
2 000	Aegerion Pharmaceuticals Inc.	151 971	133 102	200	Google Inc.	147 950	184 891
5 200	AmerisourceBergen Corporation	283 343	304 870	5 200	Harris Corporation	245 167	268 974
11 700	Amgen Inc.	975 344	1 212 842	32 100	Hewlett-Packard Company	740 781	835 426
1 100	Biogen Idec Inc.	232 629	248 721	5 100	InterDigital, Inc.	218 737	239 099
29 700	Boston Scientific Corporation	193 271	289 277	2 900	International Business Machines Corporation	563 348	582 316
14 000	Cambrex Corp.	126 447	205 495	6 500	Lexmark International, Inc.	208 425	208 779
8 100	Community Health Systems Inc.	379 906	398 894	11 600	Micron Technology, Inc.	167 889	174 655
17 200	Eli Lilly and Company	836 245	887 695	58 500	Microsoft Corporation	1 766 945	2 122 411
9 400	Endo Pharmaceuticals Holdings Inc.	337 825	363 358	107 100	Monster Worldwide, Inc.	633 782	551 395
30 800	Five Star Quality Care, Inc.	158 860	180 900	10 600	Net 1 UEPS Technologies, Inc.	87 921	81 971
40 300	Gentiva Health Services, Inc.	347 175	421 313	17 000	Oracle Corporation	520 595	548 716
19 800	Gilead Sciences, Inc.	691 415	1 065 362	5 900	Rovi Corporation	145 907	141 464
9 000	Johnson & Johnson	627 179	811 915	5 500	Seagate Technology PLC	165 825	258 949
19 900	Kindred Healthcare, Inc.	234 241	274 115	28 100	SunEdison, Inc.	238 503	240 920
4 400	Medtronic, Inc.	180 301	237 810	14 600	SunPower Corporation	211 249	317 541
				13 400	Take-Two Interactive Software, Inc.	231 042	210 768

Toutes les actions sont des actions ordinaires, à moins d'indication contraire.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS (suite)			
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
États-Unis (suite)			
Technologies de l'information (suite)			
11 400	Unisys Corporation	229 911	264 353
58 000	United Online, Inc.	444 978	461 319
8 900	Valueclick Inc.	222 472	230 600
7 800	VeriFone Systems, Inc.	133 705	137 765
5 800	VeriSign, Inc.	268 534	271 733
4 200	Western Digital Corporation	273 455	273 998
		<u>11 939 234</u>	<u>12 748 267</u>
Services de télécommunications – 0,4 %			
34 500	AT&T Inc.	1 195 045	1 283 215
10 400	CenturyLink Inc.	402 832	386 169
13 200	LIN TV Corp., cat. A	200 254	212 199
17 166	Neutral Tandem Inc.	89 684	103 708
5 300	Premiere Global Services Inc.	46 998	67 158
9 399	Telecom Italia SpA, CAAE	76 584	67 845
13 100	T-Mobile US Inc.	298 952	341 488
8 300	USA Mobility, Inc.	108 420	118 167
3 700	Verizon Communications Inc.	160 876	195 701
		<u>2 579 645</u>	<u>2 775 650</u>
Parts indicielles – 2,7 %			
416 425	Vanguard MSCI Emerging Markets ETF	16 254 092	16 950 149
	TOTAL DES ACTIONS AMÉRICAINES	<u>84 287 344</u>	<u>95 805 624</u>
Australie – 0,3 %			
18 994	Coca-Cola Amatil Ltd.	298 669	231 037
2 716	Crown Ltd.	36 659	31 322
4 511	CSL Limited	192 961	266 856
2 878	Suncorp-Metway Ltd.	23 379	32 734
103 656	Telstra Corporation Limited	346 873	474 018
5 436	Wesfarmers Ltd.	246 134	205 948
9 467	Woolworths Limited	342 059	297 245
		<u>1 486 734</u>	<u>1 539 160</u>
Autriche – 0,0 %			
1 923	Raiffeisen International Bank Holding AG	75 357	58 863
Belgique – 0,1 %			
7 447	Ageas	144 072	273 418
4 843	Delhaize Group SA	308 562	312 729
		<u>452 634</u>	<u>586 147</u>
Danemark – 0,1 %			
1 614	Coloplast AS	84 622	94 904
129	Novo Nordisk A/S	15 434	21 005
1 386	Novo Nordisk A/S, cat. B	156 103	226 693
		<u>256 159</u>	<u>342 602</u>
Finlande – 0,1 %			
72 728	Nokia Corporation, CAAE	288 258	285 792
101 377	Nokia Oyj	378 208	396 696
		<u>666 466</u>	<u>682 488</u>
France – 1,0 %			
58 197	AXA SA	1 017 961	1 200 865
13 365	BNP Paribas	576 077	767 121
98	Christian Dior SA	14 673	16 540
7 850	CNP Assurances	132 254	117 961
2 241	Compagnie Générale des Établissements Michelin, cat. B	205 956	209 451
43 755	Crédit Agricole SA	369 890	394 770
5 101	Natixis	27 080	22 304
6 124	Renault SA	428 428	429 774
15 072	Sanofi-Aventis	1 580 850	1 631 770
20 051	Société Générale	623 159	717 252

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS (suite)			
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
France (suite)			
19 610	Vivendi	419 056	388 241
1 801	Wendel	130 541	194 472
		<u>5 525 925</u>	<u>6 090 521</u>
Allemagne – 0,8 %			
3 624	Adidas-Salomon AG	381 733	411 487
10 059	Bayer AG	1 055 785	1 124 761
4 873	Bayerische Motoren Werke AG	455 486	447 796
1 124	Bayerische Motoren Werke, priv.	75 774	80 567
5 306	Continental AG	478 844	743 441
5 883	Daimler AG	331 358	373 549
3 901	Deutsche Lufthansa AG	79 978	82 766
28 209	Deutsche Telekom AG	334 615	345 645
1 876	Hannover Ruedckversicherung AG	153 999	141 285
582	Muendchener Ruedckversicherungs-Gesellschaft AG	94 167	111 993
3 770	Porsche Automobile Holdings SE	316 249	305 998
4 483	ProSiebenSat.1 Media AG, priv.	91 717	202 216
2 979	Volkswagen AG, sans droit de vote	535 268	631 243
		<u>4 384 973</u>	<u>5 002 747</u>
Grèce – 0,0 %			
7 429	OPAP SA	121 665	65 355
Hong Kong – 0,3 %			
32 000	Cheung Kong (Holdings) Limited	485 260	454 393
23 500	Hopewell Holdings Limited	97 325	81 975
40 000	Hutchinson Whampoa Limited	423 671	439 227
29 000	Hysan Development Company Ltd.	144 518	130 814
69 000	The Wharf Holdings Limited	612 935	603 140
33 000	Wheelock & Co. Ltd.	181 294	172 522
		<u>1 945 003</u>	<u>1 882 071</u>
Irlande – 0,0 %			
44 974	Anglo Irish Bank Corporation Ltd. PLC*	85 826	—
Italie – 0,4 %			
34 467	Assicurazione Generali SpA	599 041	631 869
41 392	Banco Popolare SpA	79 594	51 107
4 333	EXOR SpA	133 453	133 314
48 951	Fiat SpA	253 971	356 404
137 837	Intesa Sanpaolo SpA	249 132	231 702
17 217	Mediobanca SpA	110 163	94 047
337 405	Telecom Italia SpA	298 228	246 190
111 257	Telecom Italia SpA, di Risp, non conv.	106 266	64 585
147 242	UniCredit SpA	765 923	723 324
		<u>2 595 771</u>	<u>2 532 542</u>
Japon – 2,8 %			
2 960	Acom Co. Ltd.	122 865	98 935
14 500	Aisin Seiki Co., Ltd.	400 412	582 958
1 000	Ajinomoto Co., Inc.	14 177	15 424
800	Alfresa Holdings Corp.	34 684	44 999
7 500	Astellas Pharma Inc.	352 384	429 071
3 100	Bridgestone Corporation	74 361	111 004
26 100	Brother Industries, Ltd.	276 926	308 852
5 100	Chubu Electric Power Co. Inc.	70 361	75 959
8 400	Chugai Pharmaceutical Co., Ltd.	200 497	182 949
24 900	Citizen Watch Co., Ltd.	132 515	146 597
13 500	Coca-Cola West Co. Ltd.	209 260	252 225
21 000	Daiichi Chemical Industries Ltd.	120 836	193 320
3 000	Daihatsu Motor Co., Ltd.	65 418	59 746
243	Dai-ichi Life Insurance Company Ltd., The	253 615	369 483
18 400	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	281 297	322 783
2 000	DENSO Corporation	59 122	98 542
7 500	East Japan Railway Company	537 766	612 562

Toutes les actions sont des actions ordinaires, à moins d'indication contraire.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions/ Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS (suite)				ACTIONS (suite)			
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)				ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
Japon (suite)				Japon (suite)			
4 000	Eisai Co. Ltd.	177 167	171 395	9 000	Yakult Honsha Co. Ltd.	368 768	391 842
64 000	Fuji Electric Holdings Co., Ltd.	185 304	237 298	5 300	Yamaha Corporation	55 070	63 839
6 000	Fuji Heavy Industries Ltd.	59 430	155 424	6 100	Yamaha Motor Co., Ltd.	97 811	83 044
26 900	FUJIFILM Holdings Corporation	524 213	622 665			15 202 722	17 603 703
15 000	Fujitsu Limited	57 733	65 150				
7 000	Fukuoka Financial Group Inc.	27 604	31 293	Pays-Bas – 0,2 %			
41 000	Hankyu Holdings Inc.	227 785	245 385	30 781	AEGON N.V.	143 726	215 877
21 000	Hino Motors, Ltd.	163 966	323 937	28 893	AEGON N.V. ARS	188 372	204 915
5 200	Hisamitsu Pharmaceutical Co., Inc.	285 028	278 292	3 066	Corio NV	143 184	127 710
19 000	Hitachi, Ltd.	128 074	128 219	287	Heineken Holding NV	18 829	16 889
5 000	Ishikawajima-Harima Heavy Industries Co., Ltd.	11 397	19 917	5 931	ING Groep NV	56 162	56 934
36 000	Isuzu Motors Limited	285 565	258 969	31 351	ING Groep NV, CAAE	280 897	299 428
18 100	Japan Tobacco Inc.	444 993	672 049	777	Randstand Holding NV	34 119	33 331
1 600	JTEKT Corporation	12 022	18 917	5 332	Unilever NV, actions cotées à la bourse de NY	225 373	220 171
35 000	Kawasaki Heavy Industries, Ltd.	87 795	113 092			1 090 662	1 175 255
9 200	KDDI Corporation	293 583	502 881	Norvège – 0,1 %			
16 000	Kirin Brewery Company Ltd.	253 371	263 990	26 427	DnB NOR ASA	310 887	401 103
24 000	Konica Minolta Holdings, Inc.	179 425	190 432	6 857	Gjensidige Forsikring ASA	116 539	105 812
17 000	Kyowa Hakko Kogyo Co. Ltd.	181 354	202 058			427 426	506 915
39 000	Marubeni Corporation	282 445	273 921	Portugal – 0,0 %			
30 000	Mazda Motor Corporation	113 405	124 275	87 827	Banco Espirito Santo	128 105	73 277
26 700	Mediceo Paltac Holding Co. Ltd.	329 783	380 126	Espagne – 0,4 %			
6 200	Meiji Holdings Co. Ltd.	276 824	312 950	4 292	Acciona SA	262 853	237 659
29 500	Mitsubishi Chemical Holdings Corporation	134 983	145 631	3 994	Gas Natural SDG SA	78 272	84 247
51 000	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	227 359	297 691	6 117	Grifolis SA	227 652	235 801
13 400	Mitsubishi Tanabe Pharma Corporation	200 412	182 777	38 164	Iberdrola SA	193 896	211 353
13 600	NAMCO BANDAI Holdings Inc.	191 368	232 321	5 458	Industria de Diseno Textil SA	746 039	707 281
91 000	NEC Corporation	237 778	209 190	76 050	International Consolidated Airlines Group SA	329 246	319 213
15 000	Nippon Express Co. Ltd.	58 870	74 840	21 374	Repsol YPF SA	505 207	473 359
2 800	Nippon Telegraph and Telephone Corporation	125 376	153 523	11 691	Zardoya Otis SA	162 976	173 489
8 000	Nissin Seifun Group Inc.	98 662	100 678			2 506 141	2 442 402
16 800	Nisshin Steel Holdings Co., Ltd.	111 946	136 864	Suède – 0,1 %			
2 300	Nomura Holdings, Inc.	11 382	17 905	5 281	Industrivarden AB, cat. C	74 294	92 220
65	NTT Data Corporation	225 697	242 383	12 152	Nordea Bank AB	121 366	142 029
4 000	Olympus Corporation	130 647	127 763	6 110	Ratos AB-B SHS	53 514	49 779
7 500	OMRON Corporation	253 823	237 261	9 482	Svenska Handelsbanken AB	324 707	398 360
1 500	Ono Pharmaceutical Co., Ltd.	73 096	106 936	6 005	Swedish Match AB	189 996	223 059
3 800	Otsuka Holdings Co., Ltd.	116 375	131 827			763 877	905 447
17 000	Ricoh Company Ltd.	201 817	212 519	Suisse – 0,5 %			
3 100	Santen Pharmaceutical Co., Ltd.	142 341	140 477	5 373	Actelion Ltd.	289 835	339 791
6 800	SBI Holdings Inc.	101 416	78 887	3 075	Compagnie Financière Richemont SA, cat. A	273 669	283 329
30 000	Shimadzu Corporation	252 642	253 606	5 680	Lonza Group AG	442 966	447 213
2 400	Shimano Inc.	156 648	214 063	5 606	Nestlé SA	414 096	385 135
13 100	Shionogi & Co., Ltd.	200 088	287 262	2 814	Novartis AG, CAAE	207 065	209 065
76 000	Sumitomo Chemical Co. Ltd.	242 256	251 209	5 799	Roche Holdings AG	1 468 364	1 509 269
33 600	Sumitomo Electric Industries, Ltd.	364 827	422 159	1 078	Swiss Life Holding AG	115 985	183 202
24 200	Sumitomo Rubber Industries, Ltd.	444 935	415 834			3 211 980	3 357 004
1 000	Suzuken Co. Ltd.	30 014	35 380	Royaume-Uni – 1,5 %			
10 400	Suzuki Motor Corporation	248 855	251 970	84 917	Aberdeen Asset Management PLC	447 736	516 417
1 900	Symex Corporation	88 164	130 628	2 880	Amec PLC	49 484	46 357
11 200	T&D Holdings Inc.	135 003	158 277	8 871	AstraZeneca PLC	432 157	440 837
2 000	Taisho Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.	144 887	149 148	20 672	AstraZeneca PLC, CAAE	1 050 414	1 027 356
8 600	Takeda Pharmaceutical Company Limited	446 464	408 867	16 717	BP PLC, CAAE	739 966	733 142
7 000	Terumo Corporation	312 644	365 956	123 354	BT Group PLC	538 470	606 420
12 300	Tohoku Electric Power Co. Inc.	148 081	161 850	6 346	Burberry Group PLC	123 203	137 530
31 000	The Tokyo Electric Power Company, Incorporated	141 718	168 226	23 074	Compass Group PLC	270 358	310 649
1 100	Tokyo Electron Limited	48 025	58 499	1 494	Diageo PLC, CAAE	191 246	180 442
8 300	Toyoda Gosei Co., Ltd.	163 528	213 752	49 417	GlaxoSmithKline PLC	1 127 178	1 298 723
12 300	Toyota Boshoku Corporation	146 424	186 333	13 338	GlaxoSmithKline PLC, CAAE	628 543	700 009
1 800	Toyota Motor Corporation	76 699	114 179				
6 300	Toyota Tsusho Corporation	151 279	170 654				
4 100	Tsumura & Co.	153 651	126 993				
13 900	Ushio Inc.	146 131	192 616				

Toutes les actions sont des actions ordinaires, à moins d'indication contraire.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)				Titres adossés à des créances hypothécaires – 0,2 %			
Royaume-Uni (suite)				Claregold Trust*			
27 253	Inmarsat PLC	308 885	293 822	660 000	5,07 %, éch. le 15 mai 2044	173 777	185 683
1 438	InterContinental Hotels Group PLC, CAAE parrainé	38 293	41 504		Merrill Lynch Financial Assets Inc.*		
2 370	Intertek Group PLC	125 685	110 942	418 000	4,68 %, éch. le 12 août 2015	48 215	50 437
121 468	ITV PLC	183 727	272 792	487 000	5,26 %, éch. le 12 mai 2044	172 623	521 755
26 126	J Sainsbury PLC	152 475	148 258		Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers*		
162 860	Legal & General Group PLC	364 030	447 638	788 000	5,20 %, éch. le 12 mars 2046	317 847	348 508
45 269	Lloyds Banking Group PLC	30 822	45 847			712 462	1 106 383
4 658	NEXT PLC	144 493	338 431				
28 489	Old Mutual PLC	76 010	82 141	Obligations de sociétés – 13,4 %			
3 737	Rolls-Royce Group PLC	41 271	67 926		Alimentation Couche-Tard		
444 703	Rolls-Royce Holdings PLC*	–	711	1 384 000	3,32 %, éch. le 1 ^{er} nov. 2019	1 384 000	1 354 530
11 760	Shire PLC	311 656	391 913	672 000	3,90 %, éch. le 1 ^{er} nov. 2022	672 000	644 858
3 786	Shire PLC, CAAE	350 312	378 341		Bank of America Corporation		
1 001	Smith & Nephew PLC, CAAE	60 344	58 898	4 328 000	2,00 %, éch. le 11 janv. 2018	4 363 533	4 379 204
2 868	Tui Travel PLC	12 595	16 272	1 288 000	3,30 %, éch. le 11 janv. 2023	1 271 685	1 280 611
26 441	Vodafone Group PLC, CAAE	802 856	798 161		Banque de Montréal		
2 017	Whitbread PLC	54 692	98 812	1 536 000	2,96 %, éch. le 2 août 2016	1 566 559	1 568 629
		8 656 901	9 590 291	407 000	2,39 %, éch. le 12 juill. 2017	407 000	404 680
	TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES	133 871 671	150 242 414	529 000	2,24 %, éch. le 11 déc. 2017	528 873	519 374
	TOTAL DES ACTIONS	425 768 929	455 028 506	275 000	6,02 %, éch. le 2 mai 2018	325 633	314 861
				940 000	2,84 %, éch. le 4 juin 2020	935 559	918 103
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 23,1 %					La Banque de Nouvelle-Écosse		
Obligations du gouvernement fédéral – 1,8 %				2 790 000	2,74 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2016	2 794 883	2 825 738
	Obligations à rendement réel du gouvernement du Canada			1 100 000	2,60 %, éch. le 27 févr. 2017	1 111 112	1 106 266
623 000	1,50 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2044	822 249	736 455	2 589 000	2,37 %, éch. le 11 janv. 2018	2 587 186	2 552 092
	Gouvernement du Canada			1 200 000	2,24 %, éch. le 22 mars 2018	1 205 737	1 172 323
276 000	3,50 %, éch. le 1 ^{er} juin 2020	305 118	300 085		La Banque de Nouvelle-Écosse (remboursable)		
230 000	1,50 %, éch. le 1 ^{er} juin 2023	211 370	211 065	1 969 000	3,04 %, éch. le 18 oct. 2024(2019)	1 974 463	1 938 252
580 500	4,00 %, éch. le 1 ^{er} juin 2041	753 641	702 505		Bell Canada		
249 000	2,00 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2041	381 216	338 601	223 000	3,35 %, éch. le 18 juin 2019	224 184	222 696
7 763 000	3,50 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2045	9 160 712	8 747 908	588 000	3,25 %, éch. le 17 juin 2020	587 559	574 992
		11 634 306	11 036 619		Fiducie de billets secondaires BMO		
				1 080 000	5,75 %, éch. le 26 sept. 2022	1 238 760	1 205 722
Obligations provinciales – 7,7 %					Brookfield Asset Management Inc.		
	Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario			926 000	5,29 %, éch. le 25 avr. 2017	851 776	998 954
285 000	8,25 %, éch. le 22 juin 2026	413 492	419 184	3 357 000	3,95 %, éch. le 9 avr. 2019	3 407 259	3 412 054
	Province de la Colombie-Britannique			44 000	5,30 %, éch. le 1 ^{er} mars 2021	48 129	47 399
1 284 000	5,70 %, éch. le 18 juin 2029	1 677 739	1 598 379	816 000	4,54 %, éch. le 31 mars 2023	820 870	821 490
	Province du Nouveau-Brunswick			283 000	5,95 %, éch. le 14 juin 2035	253 020	282 225
399 000	4,50 %, éch. le 2 juin 2020	453 863	439 155		Cadillac Fairview Finance Trust		
605 000	4,80 %, éch. le 3 juin 2041	725 811	681 567	1 420 000	4,31 %, éch. le 25 janv. 2021	1 474 828	1 535 871
	Province de Terre-Neuve-et-Labrador				Banque Canadienne Impériale de Commerce		
36 000	6,15 %, éch. le 17 avr. 2028	44 967	45 964	3 556 000	2,65 %, éch. le 8 nov. 2016	3 554 486	3 592 299
58 000	4,50 %, éch. le 17 avr. 2037	57 641	63 102	1 683 000	2,35 %, éch. le 18 oct. 2017	1 685 238	1 663 492
	Province de la Nouvelle-Écosse			171 000	2,22 %, éch. le 7 mars 2018	169 119	166 940
291 000	4,70 %, éch. le 1 ^{er} juin 2041	306 907	327 171		Capital Power LP.		
	Province d'Ontario			635 000	4,60 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2015	660 692	660 131
5 253 000	4,00 %, éch. le 2 juin 2021	5 761 101	5 610 008		CDP Financière inc.		
10 218 000	2,85 %, éch. le 2 juin 2023	10 192 820	9 801 756	1 040 000	4,60 %, éch. le 15 juill. 2020	1 064 647	1 140 385
67 000	7,60 %, éch. le 2 juin 2027	93 090	95 630		Fiducie de capital CIBC		
7 000 000	5,85 %, éch. le 8 mars 2033	9 255 142	8 883 374	714 000	3,40 %, éch. le 14 janv. 2016	741 286	737 341
	Province de Québec				Fiducie de capital CIBC (remboursable)		
3 070 000	4,50 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2020	3 463 574	3 385 635	336 000	9,98 %, éch. le 30 juin 2108(2019)	438 282	444 011
5 498 000	4,25 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2021	6 216 593	5 945 960	295 000	10,25 %, éch. le 30 juin 2108(2039)	394 884	414 691
5 725 000	3,00 %, éch. le 1 ^{er} sept. 2023	5 715 325	5 518 909		Citigroup Inc.		
2 825 000	6,00 %, éch. le 1 ^{er} oct. 2029	3 643 500	3 560 493	1 695 000	4,45 %, éch. le 10 janv. 2017	1 798 964	1 911 882
880 000	6,25 %, éch. le 1 ^{er} juin 2032	1 113 778	1 147 590		CU Inc.		
612 000	5,00 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2041	761 585	713 090	570 000	6,22 %, éch. le 6 mars 2024	736 229	692 829
		49 896 478	48 236 967		L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie (remboursable)		
				1 071 000	2,87 %, éch. le 31 mai 2023(2018)	1 073 593	1 052 303
					Enbridge Inc. (remboursable)		
				644 000	3,94 %, éch. le 30 juin 2023(30 mars 2023)	644 000	651 992

Toutes les actions sont des actions ordinaires, à moins d'indication contraire.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)				Obligations de sociétés (suite)			
539 000	Pipelines Enbridge Inc. 4,45 %, éch. le 6 avr. 2020	609 075	583 493	416 000	Financière Sun Life inc. (remboursable) 5,40 %, éch. le 29 mai 2042-(2037)	362 313	435 452
1 259 000	Crédit Ford du Canada Limitée 7,50 %, éch. le 18 août 2015	1 417 810	1 379 982	1 054 000	Fiducie de capital TD (remboursable) 6,63 %, éch. le 30 juin 2108-(2021)	1 317 263	1 250 041
1 977 000	4,88 %, éch. le 8 févr. 2017	2 109 469	2 079 708	512 000	Fiducie de capital TD IV (remboursable) 10,00 %, éch. le 30 juin 2108-(2039)	737 644	713 761
408 000	3,32 %, éch. le 19 déc. 2017	407 813	403 092	118 000	Terasen Gas Inc. 5,80 %, éch. le 13 mai 2038	155 394	143 777
233 000	Fortis Inc. 4,25 %, éch. le 9 déc. 2041	248 984	229 046	1 094 000	La Banque Toronto-Dominion 2,17 %, éch. le 2 avr. 2018	1 094 000	1 070 224
880 000	Société de financement GE Capital Canada 5,68 %, éch. le 10 sept. 2019	1 043 090	1 000 773	1 206 000	Société financière Wells Fargo Canada 3,46 %, éch. le 24 janv. 2023	1 223 973	1 172 664
238 000	General Electric Capital Corporation 2,42 %, éch. le 31 mai 2018	237 988	232 815			83 888 210	83 876 355
372 000	4,60 %, éch. le 26 janv. 2022	399 860	395 567		TOTAL DES OBLIGATIONS ET DES DÉBENTURES	146 131 456	144 256 324
1 192 000	General Electric Company 6,38 %, éch. le 15 nov. 2017	1 063 972	1 302 527		FONDS À REVENU FIXE – 0,7 %		
110 000	Great-West Lifeco Inc. 4,65 %, éch. le 17 oct. 2021	111 631	122 063	412 549	Fonds d'obligations à haut rendement CCL&, série I	4 304 703	4 226 937
515 000	7,13 %, éch. le 26 juin 2018	579 935	606 534		INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE – 3,1 %		
1 246 000	Hydro One Inc. 7,35 %, éch. le 3 juin 2030	1 815 766	1 704 820	7 150 000	Bons du Trésor du gouvernement du Canada de 0,96 % à 0,99 %, éch. entre le	7 141 458	7 149 154
172 000	6,93 %, éch. le 1 ^{er} juin 2032	247 357	230 051	1 400 000	3 juill. 2013 et le 4 juill. 2013		
150 000	4,39 %, éch. le 26 sept. 2041	158 225	151 358	5 000 000	Banque de Montréal, acceptations bancaires de 1,11 % à 1,13 %, éch. entre le	1 396 090	1 397 386
531 000	Intact Corporation financière 5,41 %, éch. le 3 sept. 2019	549 672	595 719	1 850 000	12 août 2013 et le 9 sept. 2013	4 988 803	4 994 259
967 000	4,70 %, éch. le 18 août 2021	1 030 899	1 038 926	3 700 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, acceptations bancaires de 1,10 % à 1,13 %, éch. entre le	1 845 032	1 847 719
358 000	6,40 %, éch. le 23 nov. 2039	359 493	420 598		15 juill. 2013 et le 17 sept. 2013	3 688 942	3 693 903
414 000	5,16 %, éch. le 16 juin 2042	413 623	416 203			19 060 325	19 082 421
420 000	Integrated Team Solutions SJHC Partnership 5,95 %, éch. le 30 nov. 2042	516 744	482 004		TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	595 265 413	622 594 188
1 714 000	La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers (remboursable) 4,21 %, éch. le 18 nov. 2021-(2016)	1 714 000	1 796 457		Contrats de change au comptant – 0,0 %		2 673
236 000	2,82 %, éch. le 26 févr. 2023-(2018)	239 490	232 228		Contrats de change à terme – (0,0) %		(224 645)
1 015 000	Fiducie de capital Financière Manuvie II (remboursable) 7,41 %, éch. le 31 déc. 2108-(2019)	1 165 397	1 203 799		Contrats à terme standardisés – (0,1) %		(297 561)
781 000	Société Financière Manuvie 7,77 %, éch. le 8 avr. 2019	931 175	959 872		AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,4 %		2 484 603
1 805 000	Société Financière Manuvie (remboursable) 4,17 %, éch. le 1 ^{er} juin 2022-(2017)	1 817 652	1 885 864		ACTIF NET – 100,0 %		624 559 258
608 000	Manulife Financial (Delaware) LP 5,06 %, éch. le 15 déc. 2041-(2036)	588 768	586 890				
889 000	Manulife Financial (Delaware) LP (remboursable) 4,45 %, éch. le 15 déc. 2026-(2016)	946 718	932 975				
430 000	Fiducie d'actifs BNC (remboursable) 7,45 %, éch. le 30 juin 2049-(2020)	529 863	524 645				
3 670 000	RBBC Yield Curve Deposit Note, série 6* 1,30 %, éch. le 26 nov. 2013	3 682 955	3 370 381				
607 000	Banque Royale du Canada 2,36 %, éch. le 21 sept. 2017	599 831	600 483				
2 071 000	2,26 %, éch. le 12 mars 2018	2 080 919	2 025 666				
2 907 000	2,98 %, éch. le 7 mai 2019	2 977 887	2 906 154				
698 000	Banque Royale du Canada (remboursable) 2,99 %, éch. le 6 déc. 2024-(2019)	701 176	685 303				
228 699	Schooner Trust 5,19 %, éch. le 12 mars 2017	233 348	247 175				
460 000	Fiducie de catégorie 1 Banque Scotia (Tier I) (remboursable) 7,80 %, éch. le 30 juin 2108-(2019)	587 751	564 281				
538 000	Compagnie Standard Life du Canada (remboursable) 3,94 %, éch. le 21 sept. 2022-(2017)	549 889	554 241				
332 000	Fiducie de capital Sun Life II 5,86 %, éch. le 31 déc. 2019	378 958	370 968				
1 392 000	Financière Sun Life inc. 4,38 %, éch. le 2 mars 2017	1 413 326	1 461 926				
1 450 000	5,59 %, éch. le 30 janv. 2023	1 541 086	1 596 629				

* Ce titre n'est pas négocié activement et est considéré comme illiquide.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR INDICES

Nombre de contrats	Émetteur du contrat	Date de règlement	Valeur contractuelle en dollars canadiens	Juste valeur en dollars canadiens	Plus-value (moins-value) (\$)
(119)	Contrats à terme mini sur l'indice MSCI EAO	Sept. 2013	(10 266 604)	(10 250 817)	15 787
(35)	Contrats à terme sur l'indice S&P 500	Sept. 2013	(14 786 052)	(14 689 519)	96 533
(242)	Indice S&P/TSX 60	Sept. 2013	(33 518 941)	(33 526 680)	(7 739)
					<u>104 581</u>

Les contrats à terme standardisés sur indices et les contrats à terme standardisés sur obligations précités sont des ententes financières visant l'achat/la vente d'indices et d'obligations à un prix contractuel et à une date ultérieure précise. Toutefois, le Fonds n'a pas l'intention d'acheter/de vendre les indices ou les obligations à la date de règlement. Ils ont plutôt l'intention de liquider chacun des contrats avant son règlement en concluant des contrats à terme standardisés sur indices et des contrats à terme standardisés sur obligations équivalents, mais compensatoires.

Un placement de 3 200 000 \$ dans les bons du Trésor du gouvernement du Canada échéant le 4 juillet 2013 est détenu à titre de marge relativement aux contrats à terme standardisés précités.

Les contrats à terme standardisés en cours au 30 juin 2013 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation de A+ de Standard & Poor's.

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS

Nombre de contrats	Émetteur du contrat	Valeur contractuelle en dollars canadiens	Juste valeur en dollars canadiens	Plus-value (moins-value) (\$)
(19)	Contrats à terme standardisés sur obligations du Trésor américain à 30 ans, sept. 2013	(2 800 466)	(2 711 256)	89 211
23	Contrats à terme standardisés sur obligations de 5 ans, É.-U., sept. 2013	2 959 351	2 923 522	(35 829)
28	Contrats à terme standardisés sur obligations de 10 ans, É.-U., sept. 2013	3 834 187	3 719 727	(114 460)
323	Contrats à terme standardisés sur obligations de 10 ans, Canada, sept. 2013	42 766 110	42 404 770	(361 340)
				<u>(422 418)</u>

CONTRATS DE CHANGE AU COMPTANT

Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Valeur en dollars canadiens au 30 juin 2013	Plus-value (moins-value) en dollars canadiens
1 ^{er} juill. 2013	Dollar australien	18 593	Dollar américain	17 256	18 131	(269)
1 ^{er} juill. 2013	Dollar américain	189 224	Yen japonais	18 512 320	196 087	2 730
1 ^{er} juill. 2013	Dollar américain	32 916	Euro	25 261	34 543	42
1 ^{er} juill. 2013	Dollar américain	29 664	Yen japonais	2 902 071	30 740	428
2 juill. 2013	Dollar australien	30 925	Dollar américain	28 688	30 142	(434)
2 juill. 2013	Dollar américain	35 305	Yen japonais	3 478 067	36 841	254
3 juill. 2013	Dollar australien	22 646	Dollar américain	20 727	21 778	(23)
3 juill. 2013	Dollar américain	37 147	Yen japonais	3 689 985	39 085	(55)
						<u>2 673</u>

Les contrats de change au comptant en cours au 30 juin 2013 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation de A+ de Standard & Poor's.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Valeur en dollars canadiens au 30 juin 2013	Plus-value (moins-value) en dollars canadiens
20 sept. 2013	Dollar canadien	6 771 744	Dollar américain	6 625 000	6 982 946	(211 202)
20 sept. 2013	Dollar canadien	2 762 790	Dollar américain	2 627 000	2 768 936	(6 146)
20 sept. 2013	Dollar canadien	324 356	Dollar américain	315 000	332 019	(7 664)
20 sept. 2013	Dollar américain	915 000	Dollar canadien	964 639	961 578	(192)
20 sept. 2013	Dollar américain	138 000	Dollar canadien	144 897	144 437	559
						<u>(224 645)</u>

Les contrats de change à terme en cours au 30 juin 2013 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation de AA- de Standard & Poor's.

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Actions canadiennes	48,9	50,4
Actions étrangères	23,9	23,9
Obligations et débetures	23,1	23,6
Fonds à revenu fixe	0,7	0,6
Instruments du marché monétaire	3,1	0,7
Contrats de change au comptant	0,0	0,0
Contrats de change à terme	(0,0)	(0,0)
Contrats à terme standardisés	(0,1)	(0,0)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs (non audité – suite)

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée à courir jusqu'à l'échéance du portefeuille d'obligations et de débetures du Fonds.

Risque de taux d'intérêt*	30 juin 2013	31 décembre 2012
Moins de 1 an	3 370 381 \$	3 676 606 \$
De 1 à 3 ans	3 013 575	6 135 048
De 3 à 5 ans	39 455 217	28 526 604
De 5 à 10 ans	56 161 730	67 014 465
Plus de 10 ans	42 255 421	34 017 475
Total	144 256 324 \$	139 370 198 \$

* Compte non tenu de la trésorerie, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées, s'il y a lieu.

Au 30 juin 2013, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant que la courbe des taux se soit déplacée parallèlement et que toutes les autres variables soient demeurées constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 3 610 076 \$, ce qui représente environ 0,6 % du total de l'actif net (2 485 925 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 0,4 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de change (note 3)

Le tableau ci-après présente les devises auxquelles le Fonds était fortement exposé, compte non tenu de l'incidence des contrats de change à terme et des contrats de change au comptant, s'il y a lieu. Les montants sont fondés sur la juste valeur des instruments financiers du Fonds.

Devise	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	101 966 844	16,3	79 584 693	13,5
Euro	17 714 635	2,8	16 529 863	2,8
Yen japonais	17 505 300	2,8	16 262 130	2,8
Livre sterling	5 672 439	0,9	8 656 482	1,5
Franc suisse	3 181 058	0,5	1 932 855	0,3
Dollar de Hong Kong	1 931 498	0,3	23 997	0,0
Dollar australien	1 625 407	0,3	687 447	0,1
Couronne suédoise	975 740	0,2	4 519 719	0,8
Couronne norvégienne	552 264	0,1	861 452	0,1
Couronne danoise	370 751	0,1	3 647 177	0,6
Shekel israélien	29 272	0,0	81 784	0,0
Dollar néo-zélandais	16 427	0,0	28 546	0,0
Dollar de Singapour	6 706	0,0	6 578	0,0
Rand sud-africain	–	–	10 732	0,0
Baht thaïlandais	–	–	8 902	0,0
Réal brésilien	–	–	1 004	0,0
Livre turque	–	–	180	0,0
Total	151 548 341	24,3	132 843 541	22,5

Au 30 juin 2013, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 15 154 834 \$, ce qui représente environ 2,4 % du total de l'actif net (13 284 354 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 2,3 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 72,8 % de l'actif net du Fonds (74,3 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 45 502 851 \$ (43 894 788 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de crédit (note 3)

Le tableau ci-après présente les notations des obligations et des débetures, compte non tenu de la trésorerie et des instruments du marché monétaire, mais compte tenu des actions privilégiées, détenues par le Fonds.

	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Pourcentage du total des obligations et des débetures (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des obligations et des débetures (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA	10,4	2,4	7,1	1,7
AA	38,5	8,9	36,6	8,6
A	46,2	10,7	47,7	11,3
BBB	4,9	1,1	8,6	2,0
Total	100,0	23,1	100,0	23,6

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	10 597 678 \$	1 177 440 \$
Montant à payer au titre de contrats à terme standardisés	580 125	263 503
Montant à payer au titre de contrats de change au comptant	781	739
Montant à payer au titre de contrats de change à terme	225 204	85 718
	11 403 788 \$	1 527 400 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds Scotia équilibré mondial (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	34 784 517 \$	23 509 447 \$
Trésorerie	525 415	342 401
Revenu de placement à recevoir	490	276
Montant à recevoir pour la vente de titres	—	3 467
Souscriptions à recevoir	87 086	67 141
	<u>35 397 508</u>	<u>23 922 732</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	106 347	19 564
Distributions à verser	154	—
Rachats à payer	19 399	9 500
Charges à payer	62 103	—
	<u>188 003</u>	<u>29 064</u>
Actif net	<u>35 209 505 \$</u>	<u>23 893 668 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	<u>35 209 505 \$</u>	<u>23 893 668 \$</u>
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	<u>2 836 502</u>	<u>2 085 148</u>
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	<u>12,41 \$</u>	<u>11,46 \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	<u>23 893 668 \$</u>	<u>20 176 432 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	<u>2 155 060</u>	<u>877 357</u>
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Revenu net de placement		
Parts de série A	<u>(97 252)</u>	<u>(222 767)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	<u>11 848 583</u>	<u>2 879 726</u>
Distributions réinvesties		
Parts de série A	<u>96 978</u>	<u>222 462</u>
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	<u>(2 687 532)</u>	<u>(1 765 138)</u>
	<u>9 258 029</u>	<u>1 337 050</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	<u>11 315 837</u>	<u>1 991 640</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	<u>35 209 505 \$</u>	<u>22 168 072 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	514 005 \$	515 549 \$
Distributions de gains en capital reçues	438 873	246 262
Autres revenus	911	263
	<u>953 789</u>	<u>762 074</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	289 026	214 193
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	34 358	26 912
Honoraires d'audit	364	1 444
Honoraires du comité d'examen indépendant	51	96
Droits de garde	916	796
Droits de dépôt	6 659	6 805
Frais juridiques	128	482
Charges liées à l'information des porteurs de parts	3 617	4 704
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	11 554	13 727
Frais de découvert	—	130
	<u>346 673</u>	<u>269 289</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	<u>—</u>	<u>(95)</u>
	<u>346 673</u>	<u>269 194</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>607 116</u>	<u>492 880</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	<u>22 653</u>	<u>(13 853)</u>
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	<u>1 525 291</u>	<u>398 330</u>
Gain (perte) net sur les placements	<u>1 547 944</u>	<u>384 477</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>2 155 060</u>	<u>877 357</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	<u>2 155 060 \$</u>	<u>877 357 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	<u>0,89 \$</u>	<u>0,44 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia équilibré mondial (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
4 403 103	Fonds mondial de croissance et de revenu Signature CI, série I	32 141 272	34 784 517
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	32 141 272	34 784 517
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,2 %		424 988
	ACTIF NET – 100,0 %		35 209 505

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Fonds équilibré international	98,8	98,4

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 98,8 % de l'actif net du Fonds (98,4 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 478 452 \$ (2 350 945 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	188 003 \$	29 064 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds Scotia équilibré en \$ US (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	USD	USD
ACTIF		
Placements à la juste valeur	35 149 431 \$	16 627 458 \$
Trésorerie	6 323 105	3 670 221
Revenu de placement à recevoir	80 458	57 664
Montant à recevoir pour la vente de titres	711 334	326 360
Souscriptions à recevoir	58 741	122 414
	<u>42 323 069</u>	<u>20 804 117</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	2 406 591	181 367
Rachats à payer	55 661	700
Charges à payer	63 270	—
	<u>2 525 522</u>	<u>182 067</u>
Actif net	<u>39 797 547 \$</u>	<u>20 622 050 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	<u>39 797 547 \$</u>	<u>20 622 050 \$</u>
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	<u>3 830 907</u>	<u>2 055 207</u>
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	<u>10,39 \$</u>	<u>10,03 \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
	USD	USD
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	<u>20 622 050 \$</u>	<u>7 895 215 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	<u>751 589</u>	<u>326 969</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission	21 342 733	7 332 600
Parts de série A	(2 918 825)	(1 608 030)
Montants versés pour le rachat	18 423 908	5 724 570
Parts de série A		
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	<u>19 175 497</u>	<u>6 051 539</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	<u>39 797 547 \$</u>	<u>13 946 754 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
	USD	USD
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	96 411 \$	45 517 \$
Intérêts	108 576	49 855
Retenues d'impôt étranger à la source/recouvrement des trop-perçus	(12 713)	(6 592)
Autres revenus	493	54
	<u>192 767</u>	<u>88 834</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	266 037	98 911
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	31 849	12 242
Honoraires d'audit	374	1 227
Honoraires du comité d'examen indépendant	50	19
Droits de garde	617	873
Droits de dépôt	7 143	6 929
Frais juridiques	124	407
Charges liées à l'information des porteurs de parts	2 662	3 239
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	4 099	5 465
	<u>312 955</u>	<u>129 312</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	—	(2 176)
	<u>312 955</u>	<u>127 136</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>(120 188)</u>	<u>(38 302)</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	606 098	(67 570)
Coûts de transactions	(29 221)	(2 004)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	294 900	434 845
Gain (perte) net sur les placements et coûts de transactions	<u>871 777</u>	<u>365 271</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>751 589 \$</u>	<u>326 969 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	<u>751 589 \$</u>	<u>326 969 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	<u>0,26 \$</u>	<u>0,30 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia équilibré en \$ US (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre d'actions/ Valeur nominale (\$)			Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Valeur nominale (\$)			Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
USD				USD	USD	USD				USD	USD
ACTIONS – 55,7 %						OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 32,6 %					
Énergie – 2,4 %						Obligations de sociétés – 7,6 %					
16 000			Noble Energy, Inc.	850 589	960 640				Altria Group, Inc.		
Matières premières – 1,1 %						229 000			9,70 %, éch. le 10 nov. 2018	323 543	304 559
9 900			Nucor Corporation	464 111	428 670	205 000			9,25 %, éch. le 6 août 2019	285 920	270 990
Industries – 7,6 %									American Tower Corp.		
7 500			Danaher Corporation	436 139	474 750	200 000			4,50 %, éch. le 15 janv. 2018	221 572	211 498
8 400			Equifax Inc.	482 354	495 012				Anheuser-Busch Companies, Inc.		
6 300			Honeywell International Inc.	459 802	499 842	150 000			1,50 %, éch. le 14 juill. 2014	152 414	151 593
5 400			Parker-Hannifin Corporation	513 134	518 238				B.A.T. International Finance p.l.c.		
3 100			TransDigm Group Inc.	408 642	486 793	175 000			9,50 %, éch. le 15 nov. 2018	242 073	234 154
3 400			Union Pacific Corporation	475 912	524 552				Ball Corporation (remboursable)		
				2 775 983	2 999 187	119 000			7,38 %, éch. le 1 ^{er} sept. 2019(2014)	132 090	128 149
Biens de consommation discrétionnaire – 8,8 %									Boston Properties, Inc.		
10 000			CBS Corporation, cat. B	426 578	488 700	70 000			5,88 %, éch. le 15 oct. 2019	81 501	80 565
37 500			Ford Motor Company	520 167	579 375				Comcast Corporation		
7 800			Ross Stores, Inc.	475 935	505 518	195 000			6,50 %, éch. le 15 janv. 2017	234 849	227 148
223 700			Sirius XM Radio Inc.	684 087	744 921				Permord Ricard SA		
11 700			Starwood Hotels & Resorts Worldwide, Inc.	787 460	739 323	100 000			5,75 %, éch. le 7 avr. 2021	113 392	111 311
6 900			The Walt Disney Company	413 832	435 735	100 000			4,45 %, éch. le 15 janv. 2022	111 438	101 984
				3 308 059	3 493 572				SABMiller PLC		
Biens de consommation de base – 4,3 %						454 000			3,75 %, éch. le 15 janv. 2022	488 602	458 259
6 400			Costco Wholesale Corporation	644 088	707 647				Simon Property Group LP (remboursable)		
6 800			The Estée Lauder Companies Inc.	474 037	447 236	29 000			6,10 %, éch. le 1 ^{er} mai 2016(1 ^{er} fév. 2016)	33 224	32 423
6 400			The Hershey Company	481 175	571 392	185 000			5,88 %, éch. le 1 ^{er} mars 2017(1 ^{er} déc. 2016)	213 214	210 771
				1 599 300	1 726 275	100 000			2,75 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2022(1 ^{er} nov. 2022)	99 446	91 658
Soins de santé – 6,7 %									Thermo Fisher Scientific, Inc.		
6 300			Johnson & Johnson	535 202	540 918	75 000			3,20 %, éch. le 1 ^{er} mars 2016	78 875	77 994
20 800			Medtronic, Inc.	1 014 153	1 069 952				Time Warner Cable Inc.		
12 300			Thermo Fisher Scientific, Inc.	983 854	1 040 949	176 000			3,50 %, éch. le 1 ^{er} fév. 2015	185 872	182 959
				2 533 209	2 651 819	144 000			WEA Finance LLC / WT Finance Australia	159 849	158 239
Services financiers – 13,3 %										3 157 874	3 034 254
9 100			American Express Company	577 027	679 588	Obligations du Trésor américain – 25,0 %					
10 100			Berkshire Hathaway Inc., cat. B	1 003 929	1 134 734				Obligations du Trésor américain		
13 400			JPMorgan Chase & Co.	732 701	707 386	3 291 500			0,75 %, éch. le 15 juin 2014	3 319 005	3 308 986
10 500			MetLife, Inc.	463 703	480 375				1,88 %, éch. le 30 juin 2015	234 428	231 706
17 400			Morgan Stanley	469 795	426 126				1,75 %, éch. le 31 mai 2016	294 447	294 363
5 700			Signature Bank	442 941	473 214				2,50 %, éch. le 30 juin 2017	270 936	269 164
6 200			T. Rowe Price Group Inc.	474 899	453 530				0,63 %, éch. le 30 sept. 2017	199 664	195 452
23 100			Wells Fargo & Company	949 122	953 337				2,38 %, éch. le 31 mai 2018	331 436	330 677
				5 114 117	5 308 290				2,00 %, éch. le 15 fév. 2022	195 047	195 390
Technologies de l'information – 8,1 %						1 410 000			1,63 %, éch. le 15 nov. 2022	1 366 360	1 313 612
1 200			Google Inc.	899 422	1 055 820	4 070 000			1,75 %, éch. le 15 mai 2023	3 873 742	3 808 258
12 900			KLA-Tencor Corporation	703 771	718 917					10 085 065	9 947 608
1 300			MasterCard, Inc., cat. A	692 524	741 988				TOTAL DES OBLIGATIONS ET DES DÉBENTURES	13 242 939	12 981 862
3 900			Visa Inc.	699 173	711 945				TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	34 256 681	35 149 431
				2 994 890	3 228 670				AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 11,7 %		4 648 116
Fonds indiciel – 3,4 %									ACTIF NET – 100,0 %		39 797 547
12 100			iShares iBoxx Investment Grade	1 373 484	1 370 446						
			TOTAL DES ACTIONS	21 013 742	22 167 569						

Toutes les actions sont des actions ordinaires, à moins d'indication contraire.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia équilibré en \$ US (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIONS		
Parts indicielles	–	0,0
Énergie	2,4	3,9
Matières premières	1,1	–
Industries	7,6	5,3
Biens de consommation discrétionnaire	8,8	7,6
Biens de consommation de base	4,3	5,4
Soins de santé	6,7	2,8
Services financiers	13,3	6,0
Technologies de l'information	8,1	8,5
Services de télécommunications	–	2,2
Fonds indiciels	3,4	–
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES		
Obligations de sociétés	7,6	15,3
Obligations du Trésor américain	25,0	23,6

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée à courir jusqu'à l'échéance du portefeuille d'obligations et de débentures du Fonds.

Risque de taux d'intérêt*	30 juin 2013	31 décembre 2012
	(USD)	(USD)
Moins de 1 an	3 308 986 \$	– \$
De 1 à 3 ans	1 129 277	4 049 586
De 3 à 5 ans	1 444 710	1 338 436
De 5 à 10 ans	7 098 889	2 651 600
Plus de 10 ans	–	–
Total	12 981 862 \$	8 039 622 \$

* Compte non tenu de la trésorerie, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées, s'il y a lieu.

Au 30 juin 2013, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant que la courbe des taux se soit déplacée parallèlement et que toutes les autres variables soient demeurées constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 265 065 \$, ce qui représente environ 0,7 % du total de l'actif net (97 644 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 0,5 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 55,7 % de l'actif net du Fonds (41,7 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 216 757 \$ (858 784 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de crédit (note 3)

Le tableau ci-après présente les notations des obligations et des débentures, compte non tenu de la trésorerie et des instruments du marché monétaire, mais compte tenu des actions privilégiées, détenues par le Fonds.

	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Pourcentage du total des obligations et des débentures (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des obligations et des débentures (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA	–	–	60,5	23,6
AA	76,6	25,0	–	–
A	6,7	2,2	8,3	3,2
BBB	15,7	5,1	29,5	11,5
BB	1,0	0,3	1,7	0,6
Total	100,0	32,6	100,0	38,9

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois (USD)	Moins de 3 mois (USD)
Créditeurs et charges à payer	2 525 522 \$	182 067 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds privé Scotia d'actions privilégiées canadiennes (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	352 893 606 \$	260 455 565 \$
Trésorerie	7 284 720	9 474 609
Revenu de placement à recevoir	1 537 253	617 372
Souscriptions à recevoir	1 262 805	658 943
	<u>362 978 384</u>	<u>271 206 489</u>
PASSIF		
Distributions à verser	232 376	—
Rachats à payer	172 761	126 345
Charges à payer	23 261	—
	<u>428 398</u>	<u>126 345</u>
Actif net	<u><u>362 549 986 \$</u></u>	<u><u>271 080 144 \$</u></u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série I	88 809 200 \$	65 079 695 \$
Parts de série M	273 740 786 \$	206 000 449 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série I	9 016 825	6 449 228
Parts de série M	27 518 651	20 212 833
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série I	9,85 \$	10,09 \$
Parts de série M	9,95 \$	10,19 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	7 319 474 \$	1 525 761 \$
Intérêts	61 236	18 330
Prêt de titres	5 752	669
	<u>7 386 462</u>	<u>1 544 760</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	89 367	13 732
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	12 031	2 317
Honoraires d'audit	4 050	1 880
Honoraires du comité d'examen indépendant	581	64
Droits de garde	1 614	308
Droits de dépôt	7 713	7 958
Frais juridiques	1 418	627
Charges liées à l'information des porteurs de parts	3 653	3 272
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	17 586	6 302
	<u>138 013</u>	<u>36 460</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	—	(181)
	<u>138 013</u>	<u>36 279</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>7 248 449</u>	<u>1 508 481</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	531 606	71 360
Coûts de transactions	(218 476)	(239 219)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(10 789 795)	(1 175 624)
Gain (perte) net sur les placements et coûts de transactions	<u>(10 476 665)</u>	<u>(1 343 483)</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>(3 228 216) \$</u>	<u>164 998 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série I*	(819 002) \$	22 455 \$
Parts de série M	(2 409 214) \$	142 543 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série I*	(0,11) \$	0,00 \$
Parts de série M	(0,10) \$	0,04 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012*
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série I*	65 079 695 \$	— \$
Parts de série M	206 000 449	3 823 016
	<u>271 080 144</u>	<u>3 823 016</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série I*	(819 002)	22 455
Parts de série M	(2 409 214)	142 543
	<u>(3 228 216)</u>	<u>164 998</u>
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Revenu net de placement		
Parts de série I*	(1 679 696)	(361 847)
Parts de série M	(5 280 433)	(560 117)
	<u>(6 960 129)</u>	<u>(921 964)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série I*	24 548 511	56 302 125
Parts de série M	102 451 038	88 406 124
Distributions réinvesties		
Parts de série I*	1 679 692	361 847
Parts de série M	4 866 750	533 380
Montants versés pour le rachat		
Parts de série M	(31 887 804)	(3 262 477)
	<u>101 658 187</u>	<u>142 340 999</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série I*	23 729 505	56 324 580
Parts de série M	67 740 337	85 259 453
	<u>91 469 842</u>	<u>141 584 033</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série I*	88 809 200	56 324 580
Parts de série M	273 740 786	89 082 469
	<u>362 549 986 \$</u>	<u>145 407 049 \$</u>

* Catégorie lancée le 20 mars 2012.

Fonds privé Scotia d'actions privilégiées canadiennes (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS – 97,3 %			
Énergie – 13,3 %			
130 000	Enbridge Inc., 4,00 %, priv., série F	3 310 016	3 250 000
330 000	Enbridge Inc., 4,00 %, priv., série R	8 252 400	8 253 300
192 000	Enbridge Inc., 4,00 %, priv., série D	4 888 875	4 786 560
592 200	Husky Energy Inc., 4,45 %, priv., série 1	15 495 899	14 544 432
532 000	TransCanada Corporation, priv., série 3	13 459 676	12 315 800
200 600	TransCanada Corporation, 4,4 %, priv., série 5	5 173 368	4 934 760
		<u>50 580 234</u>	<u>48 084 852</u>
Biens de consommation discrétionnaire – 6,6 %			
125 000	George Weston Ltée, 4,75 %, priv., série V	3 186 250	2 941 250
138 800	Shaw Communications, Inc., 4,50 %, priv., CI2, série A	3 649 790	3 414 480
744 000	Thomson Reuters Corporation, priv., série B	16 406 580	17 513 760
		<u>23 242 620</u>	<u>23 869 490</u>
Biens de consommation de base – 0,7 %			
100 000	George Weston Ltée, 5,20 %, priv., série D	2 574 960	2 420 000
Services financiers – 55,6 %			
403 000	Banque de Montréal, 5,20 %, priv., série M 16	10 296 637	10 135 450
222 000	Banque de Montréal, 4,5 %, priv., série 13	5 804 927	5 592 180
336 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,70 %, priv., série 32	8 446 915	8 117 760
340 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 4,50 %, priv., série 14	8 799 978	8 534 000
486 100	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,6 %, priv., série 27	12 557 710	12 186 527
145 600	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,75 %, priv., série D 26	3 785 417	3 682 224
735 000	Great-West Lifeco Inc., 3,65 %, priv., série N	18 043 961	17 823 750
287 000	Banque HSBC du Canada, 5 %, priv., série D	7 390 861	7 169 260
333 600	Banque HSBC du Canada, 5,10 %, priv., série C	8 586 696	8 266 608
260 000	L'Industrielle-Alliance, 4,60 %, priv., série A	6 525 480	6 120 400
175 000	Intact Corporation financière, 4,2 %, priv., série 3	4 545 250	4 490 500
511 300	Intact Corporation financière, 4,20 %, priv., série 1	13 102 600	12 992 133
470 000	Société Financière Manuvie, 4 %, priv., série 11	11 847 148	11 886 300
140 000	Société Financière Manuvie, 4,65 %, priv., série B	3 501 600	3 243 800
425 000	Banque Nationale du Canada, 3,80 %, priv., série 28	10 892 496	10 837 500
188 300	Banque Nationale du Canada, 4,85 %, priv., série L	4 816 494	4 728 213
123 000	Power Corporation du Canada, 5,80 %, priv., série C	3 139 968	3 081 150
120 000	Corporation Financière Power, 5,50 %, priv., série R	3 063 000	2 988 000
327 900	Corporation Financière Power, 0 %, priv., série A	7 278 444	8 049 945
169 000	Corporation Financière Power, 6,00 %, priv., série 1	4 309 640	4 285 840
95 000	Banque Royale du Canada, 4,45 %, priv., série AF	2 444 750	2 387 350
251 200	Banque Royale du Canada, 4,70 %, priv., série B	6 511 859	6 322 704
225 800	Banque Royale du Canada, 6,25 %, priv., série AT	6 081 078	5 929 508
175 000	Financière Sun Life inc., 4,35 %, priv., série 8R	4 272 587	4 243 750
100 000	Financière Sun Life inc., 4,45 %, priv., série 3	2 435 000	2 223 000
425 000	Financière Sun Life inc., 6 %, priv., série 6R	11 211 250	10 999 000
343 000	La Banque Toronto-Dominion, 5,10 %, priv., série Y	8 752 151	8 626 450
271 400	La Banque Toronto-Dominion, 4,85 %, priv. CI-A, de premier rang, série O	7 066 424	6 904 416
		<u>205 510 321</u>	<u>201 847 718</u>
Services de télécommunications – 8,9 %			
355 800	BCE Inc., 4,35 %, priv., série 17	8 576 228	8 521 410
111 500	BCE Inc., 4,4 %, priv., série 16	2 695 266	2 610 215
220 000	BCE Inc., 0,00 %, priv., série AB	4 909 100	5 225 000
500 000	Bell Aliant, Inc., 4,25 %, priv., série E	13 011 060	12 400 000
150 000	Bell Aliant, Inc., priv., série SA	3 921 000	3 694 500
		<u>33 112 654</u>	<u>32 451 125</u>
Services publics – 12,2 %			
199 100	Canadian Utilities Limited, 4,00 %, priv., série Y	5 159 693	5 118 861
460 000	Canadian Utilities Limited, 4,50 %, priv., série CC	11 537 600	10 202 800
216 500	Fortis Inc., 4,9 %, priv., série F	5 505 108	5 146 205
190 000	Fortis Inc., 4,75 %, priv., série J	4 821 000	4 446 000
212 000	Fortis Inc., priv., série H	5 426 229	5 115 560
145 000	TransAlta Corporation, 4,60 %, priv., série A	3 604 745	3 081 250
100 000	TransAlta Corporation, 4,60 %, priv., série C	2 510 000	2 265 000
130 000	TransAlta Corporation, 5,00 %, priv., série E	3 367 000	3 178 500

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS (suite)			
Services publics (suite)			
232 700	Westcoast Energy, 5,50 %, priv., série H	5 998 962	5 666 245
		<u>47 930 337</u>	<u>44 220 421</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>362 951 126</u>	<u>352 893 606</u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 2,7 %			9 656 380
ACTIF NET – 100,0 %			<u>362 549 986</u>

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Énergie	13,3	14,9
Biens de consommation discrétionnaire	6,6	6,2
Biens de consommation de base	0,7	–
Services financiers	55,6	55,2
Services de télécommunications	8,9	4,8
Services publics	12,2	15,0

Toutes les actions sont des actions ordinaires, à moins d'indication contraire.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds privé Scotia d'actions privilégiées canadiennes (non audité – suite)

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 97,3 % de l'actif net du Fonds (96,1 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 35 289 361 \$ (26 045 557 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de crédit (note 3)

Le tableau ci-après présente notations des actions privilégiées, compte non tenu de la trésorerie et des instruments du marché monétaire, détenues par le Fonds.

	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Pourcentage du total des titres et actions privilégiés	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des titres et actions privilégiés	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA	30,8	29,9	38,0	36,6
AA	69,2	67,4	62,0	59,5
Total	100,0	97,3	100,0	96,1

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	428 398 \$	126 345 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds Scotia de dividendes canadiens (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	4 619 449 451 \$	4 185 454 386 \$
Trésorerie	537 865 700	372 065 490
Revenu de placement à recevoir	14 777 110	13 855 504
Montant à recevoir pour la vente de titres	894 650	617 801
Souscriptions à recevoir	8 377 917	4 798 405
Montant à recevoir au titre de contrats de change à terme	1 199 727	—
	<u>5 182 564 555</u>	<u>4 576 791 786</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	38 241 124	—
Distributions à verser	942 814	1 472
Rachats à payer	5 808 115	3 351 011
Charges à payer	4 046 000	—
Montant à payer au titre de contrats de change à terme	30 876 267	4 913 915
	<u>79 914 320</u>	<u>8 266 398</u>
Actif net	<u>5 102 650 235 \$</u>	<u>4 568 525 388 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	2 929 263 922 \$	2 793 875 092 \$
Parts de série conseillers	35 834 254 \$	34 681 869 \$
Parts de série F	9 246 892 \$	9 987 424 \$
Parts de série I	1 522 680 778 \$	1 258 141 492 \$
Parts de série M	605 624 389 \$	471 839 511 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	70 458 161	70 105 814
Parts de série conseillers	866 794	875 361
Parts de série F	223 422	251 706
Parts de série I	36 760 724	31 668 083
Parts de série M	14 964 600	12 155 549
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	41,57 \$	39,85 \$
Parts de série conseillers	41,34 \$	39,62 \$
Parts de série F	41,39 \$	39,68 \$
Parts de série I	41,42 \$	39,73 \$
Parts de série M	40,47 \$	38,82 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	68 271 216 \$	62 030 442 \$
Intérêts	3 339 425	2 847 990
Distributions de gains en capital reçues	1 533 289	17 142
Prêt de titres	31 545	62 179
Retenues d'impôt étranger à la source/recouvrement des trop-perçus	(2 096 618)	(1 998 843)
Autres revenus	15 290	21 501
	<u>71 094 147</u>	<u>62 980 411</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	22 259 060	20 579 337
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	2 549 472	2 293 976
Honoraires d'audit	57 598	42 327
Honoraires du comité d'examen indépendant	8 521	6 940
Droits de garde	28 583	29 313
Droits de dépôt	70 605	76 607
Frais juridiques	20 731	14 965
Charges liées à l'information des porteurs de parts	94 866	107 324
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	794 972	704 300
Frais de découvert	1 028	13 669
	<u>25 885 436</u>	<u>23 868 758</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	(132)	—
	<u>25 885 304</u>	<u>23 868 758</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>45 208 843</u>	<u>39 111 653</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	97 357 936	27 312 252
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	(17 413 322)	(13 676 957)
Gain (perte) net de change	321 890	(796 938)
Coûts de transactions	(1 527 962)	(4 531 805)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	138 324 210	34 808 901
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats de change à terme	(24 762 625)	4 942 254
Gain (perte) net sur les placements et coûts de transactions	192 300 127	48 057 707
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>237 508 970 \$</u>	<u>87 169 360 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	135 813 956 \$	51 816 833 \$
Parts de série conseillers	1 624 230	633 233
Parts de série F	524 919	156 644
Parts de série I	72 695 850	24 136 961
Parts de série M	26 850 015	10 425 689
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	1,93 \$	0,73 \$
Parts de série conseillers	1,86 \$	0,71 \$
Parts de série F	2,22 \$	0,64 \$
Parts de série I	2,14 \$	0,89 \$
Parts de série M	2,00 \$	0,94 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	2 793 875 092 \$	2 631 306 329 \$
Parts de série conseillers	34 681 869	33 009 766
Parts de série F	9 987 424	7 265 460
Parts de série I	1 258 141 492	986 553 617
Parts de série M	471 839 511	369 740 412
	<u>4 568 525 388</u>	<u>4 027 875 584</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	135 813 956	51 816 833
Parts de série conseillers	1 624 230	633 233
Parts de série F	524 919	156 644
Parts de série I	72 695 850	24 136 961
Parts de série M	26 850 015	10 425 689
	<u>237 508 970</u>	<u>87 169 360</u>
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Revenu net de placement		
Parts de série A	(14 739 749)	(14 661 498)
Parts de série conseillers	(119 894)	(120 221)
Parts de série F	(87 886)	(99 038)
Parts de série I	(20 819 295)	(15 331 334)
Parts de série M	(7 774 711)	(5 732 343)
	<u>(43 541 535)</u>	<u>(35 944 434)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	236 881 228	218 192 966
Parts de série conseillers	2 402 440	2 265 653
Parts de série F	1 122 615	3 715 245
Parts de série I	210 369 600	116 933 258
Parts de série M	168 779 407	147 901 117
Distributions réinvesties		
Parts de série A	14 489 950	14 421 977
Parts de série conseillers	107 765	106 888
Parts de série F	74 731	85 479
Parts de série I	20 736 701	15 188 337
Parts de série M	6 228 261	4 753 534
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(237 056 555)	(193 040 106)
Parts de série conseillers	(2 862 156)	(3 052 964)
Parts de série F	(2 374 911)	(1 176 012)
Parts de série I	(18 443 570)	(58 514 146)
Parts de série M	(60 298 094)	(133 594 458)
	<u>340 157 412</u>	<u>134 186 768</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	135 388 830	76 730 172
Parts de série conseillers	1 152 385	2 (167 411)
Parts de série F	(740 532)	2 682 318
Parts de série I	264 539 286	82 413 076
Parts de série M	133 784 878	23 753 539
	<u>534 124 847</u>	<u>185 411 694</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	2 929 263 922	2 708 036 501
Parts de série conseillers	35 834 254	32 842 355
Parts de série F	9 246 892	9 947 778
Parts de série I	1 522 680 778	1 068 966 693
Parts de série M	605 624 389	393 493 951
	<u>5 102 650 235 \$</u>	<u>4 213 287 278 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de dividendes canadiens (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS – 90,5 %				ACTIONS (suite)			
ACTIONS CANADIENNES – 61,5 %				ACTIONS CANADIENNES (suite)			
Énergie – 19,7 %				Services publics – 1,9 %			
1 143 258	Baytex Energy Corporation	56 152 880	43 089 394	741 500	Brookfield Infrastructure Partners LP	26 784 832	28 288 225
1 664 300	Canadian Natural Resources Ltd.	51 525 003	49 346 495	143 920	Brookfield Renew Energy Partners LP	3 581 760	4 175 119
1 590 000	Cenovus Energy Inc.	53 569 131	47 636 400	312 000	Emera Inc.	7 652 721	10 302 240
3 032 399	Crescent Point Energy Corp.	131 647 822	108 105 024	1 660 777	Fortis, Inc.	50 150 778	53 443 804
4 575 358	Enbridge Inc.	135 094 535	201 544 520			88 170 091	96 209 388
3 712 915	Gibson Energy Inc.	66 128 048	90 112 447				
3 204 195	Pembina Pipeline Corporation	88 791 342	102 982 827		TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES	2 800 258 714	3 139 143 885
11 586 241	Pengrowth Energy Corp.	113 070 554	59 089 829				
1 462 988	Suncor Énergie Inc.	48 731 555	45 337 998	ACTIONS AMÉRICAINES – 29,0 %			
3 836 301	TransCanada Corporation	150 292 729	173 592 620	Matières premières – 1,6 %			
4 028 350	Veresen Inc.	58 273 248	50 233 525	1 160 000	LyondellBasell Industries NV, cat. A	70 744 188	81 050 696
717 093	Vermilion Energy, Inc.	34 954 116	36 808 384	Industries – 3,7 %			
		988 230 963	1 007 879 463	890 000	Honeywell International Inc.	66 868 397	74 192 382
Matières premières – 1,9 %				360 000	Union Pacific Corporation	48 310 332	58 356 501
811 000	Agrium Inc.	90 880 324	73 946 980	605 000	United Parcel Service, Inc., cat. B	46 882 847	54 985 553
2 426 828	Canexus Corp.	15 397 341	22 302 549			162 061 576	187 534 436
		106 277 665	96 249 529	Biens de consommation discrétionnaire – 8,2 %			
Industries – 2,9 %				1 290 800	CBS Corporation, cat. B	42 278 878	66 279 377
1 456 240	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	97 396 132	148 609 292	3 751 500	Comcast Corporation, cat. A	96 821 282	164 486 573
Biens de consommation discrétionnaire – 1,9 %				1 351 785	The Home Depot Inc.	63 866 171	109 463 693
1 685 800	Tim Hortons, Inc.	84 522 610	95 736 582	1 184 465	Starwood Hotels & Resorts Worldwide, Inc.	65 704 771	78 640 760
Biens de consommation de base – 2,7 %						268 671 102	418 870 403
920 000	Alimentation Couche-Tard inc., cat. B	28 410 834	56 672 000	Soins de santé – 1,6 %			
1 700 000	Corporation Shoppers Drug Mart	80 546 324	82 297 000	2 720 000	Pfizer Inc.	67 552 114	80 249 645
		108 957 158	138 969 000	Services financiers – 3,1 %			
Services financiers – 23,8 %				290 000	Simon Property Group, Inc.	45 307 273	48 118 519
3 916 530	La Banque de Nouvelle-Écosse	189 173 448	220 108 986	2 540 300	Wells Fargo & Company	85 573 918	110 153 066
6 433 980	Brookfield Asset Management Inc., cat. A	166 099 261	243 204 444			130 881 191	158 271 585
4 145 001	Brookfield Properties Corporation, Inc.	69 137 208	72 330 267	Technologies de l'information – 4,1 %			
590 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce	42 960 829	44 037 600	537 000	International Business Machines Corporation	104 477 802	107 828 810
1 835 996	Fonds de placement immobilier Cominar	31 628 556	38 096 917	535 000	Visa Inc.	62 557 941	102 615 445
1 684 555	Fiducie de placement immobilier Dundee	57 937 069	54 849 111			167 035 743	210 444 255
1 209 727	First Capital Realty, Inc.	14 867 423	21 460 557	Services de télécommunications – 0,9 %			
2 529 400	Great-West Lifeco Inc.	69 080 561	71 834 960	638 145	American Tower Corporation	38 447 631	49 060 226
1 105 700	Great-West Lifeco Inc., regus de souscription	28 416 490	31 512 450	Services publics – 5,8 %			
970 001	Fonds de placement immobilier H&R	22 253 575	21 301 222	1 565 057	Brookfield Infrastructure Partners LP	38 373 665	59 971 241
1 568 939	Intact Corporation financière	76 038 779	92 614 469	1 661 800	CMS Energy Corporation	35 753 567	47 440 090
2 273 700	Power Corporation du Canada	62 781 605	64 141 077	988 000	ITC Holdings Corporation	73 640 731	94 715 125
2 825 000	La Banque Toronto-Dominion	191 181 136	238 571 250	2 099 600	Northeast Utilities	74 426 391	92 697 864
		1 021 555 940	1 214 063 310			222 194 354	294 824 320
Services de télécommunications – 6,7 %					TOTAL DES ACTIONS AMÉRICAINES	1 127 587 899	1 480 305 566
1 714 000	BCE Inc.	62 245 004	73 907 680		TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	3 927 846 613	4 619 449 451
2 729 001	Rogers Communications, Inc., cat. B	109 300 247	112 380 261				
5 053 400	TELUS Corporation	133 602 904	155 139 380		Contrats de change à terme – (0,6) %		(29 676 540)
		305 148 155	341 427 321		AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 10,1 %		512 877 324
					ACTIF NET – 100,0 %		5 102 650 235

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Valeur en dollars canadiens au 30 juin 2013	Plus-value (moins-value) en dollars canadiens
11 juill. 2013	Dollar canadien	470 098 403	Dollar américain	465 117 000	489 082 019	(18 983 616)
11 juill. 2013	Dollar américain	60 746 000	Dollar canadien	63 648 444	63 597 968	227 617
11 juill. 2013	Dollar américain	57 431 000	Dollar canadien	59 417 538	59 370 417	972 110
22 août 2013	Dollar canadien	181 835 345	Dollar américain	178 536 000	188 051 401	(6 216 056)
22 août 2013	Dollar canadien	166 748 094	Dollar américain	163 700 000	172 424 689	(5 676 595)
						(29 676 540)

Les contrats de change à terme en cours au 30 juin 2013 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation de A+ de Standard & Poor's.

Toutes les actions sont des actions ordinaires, à moins d'indication contraire.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de dividendes canadiens (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Actions canadiennes		
Énergie	19,7	23,7
Matières premières	1,9	2,0
Industries	2,9	2,9
Biens de consommation discrétionnaire	1,9	1,7
Biens de consommation de base	2,7	1,4
Services financiers	23,8	24,5
Services de télécommunications	6,7	5,8
Services publics	1,9	1,7
Actions américaines		
Matières premières	1,6	–
Énergie	–	0,9
Industries	3,7	–
Biens de consommation discrétionnaire	8,2	9,5
Biens de consommation de base	–	1,5
Soins de santé	1,6	1,5
Services financiers	3,1	2,9
Technologies de l'information	4,1	2,7
Services de télécommunications	0,9	1,8
Services publics	5,8	7,1
Contrats de change à terme	(0,6)	(0,1)

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES 30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de change (note 3)

Le tableau ci-après présente la devise à laquelle le Fonds était fortement exposé, compte non tenu de l'incidence des contrats de change à terme et des contrats de change au comptant, s'il y a lieu. Les montants sont fondés sur la juste valeur des instruments financiers du Fonds.

Devise	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	754 744 096	14,8	587 452 540	12,9

Au 30 juin 2013, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 75 474 410 \$, ce qui représente environ 1,5 % du total de l'actif net (58 745 254 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 1,3 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 90,5 % de l'actif net du Fonds (91,6 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 461 944 945 \$ (418 545 439 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	49 038 053 \$	3 352 483 \$
Montant à payer au titre de contrats de change à terme	30 876 267	4 913 915
	79 914 320 \$	8 266 398 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	223 664 279 \$	245 357 556 \$
Trésorerie	10 742 165	1 373 368
Revenu de placement à recevoir	553 885	576 218
Montant à recevoir pour la vente de titres	13 249 936	451 799
Souscriptions à recevoir	9 375	27 882
Montant à recevoir au titre de contrats à terme standardisés	4 351 505	3 081 684
	<u>252 571 145</u>	<u>250 868 507</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	9 105 671	642 694
Distributions à verser	—	5
Rachats à payer	89 191	104 904
Charges à payer	394 942	—
Montant à payer au titre de swaps	322 282	—
Montant à payer au titre de contrats de change à terme	879 323	91 043
	<u>10 791 409</u>	<u>838 646</u>
Actif net	<u>241 779 736 \$</u>	<u>250 029 861 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	234 260 739 \$	241 872 022 \$
Parts de série F	3 176 \$	3 047 \$
Parts de série I	7 515 821 \$	8 154 792 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	9 626 455	10 338 088
Parts de série F	129	129
Parts de série I	263 556	300 588
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	24,34 \$	23,40 \$
Parts de série F	24,67 \$	23,67 \$
Parts de série I	28,52 \$	27,13 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	241 872 022 \$	256 269 201 \$
Parts de série F	3 047	2 886
Parts de série I	8 154 792	8 829 299
	<u>250 029 861</u>	<u>265 101 386</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	9 488 833	4 200 648
Parts de série F	410	(1 661)
Parts de série I	398 922	247 445
	<u>9 888 165</u>	<u>4 446 432</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	3 795 467	5 111 873
Parts de série F	138 000	105 829
Parts de série I	52 135	—
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(20 895 583)	(18 564 904)
Parts de série F	(138 281)	(50 000)
Parts de série I	(1 090 028)	(716 943)
	<u>(18 138 290)</u>	<u>(14 114 145)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	(7 611 283)	(9 252 383)
Parts de série F	129	54 168
Parts de série I	(638 971)	(469 498)
	<u>(8 250 125)</u>	<u>(9 667 713)</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	234 260 739	247 016 818
Parts de série F	3 176	57 054
Parts de série I	7 515 821	8 359 801
	<u>241 779 736 \$</u>	<u>255 433 673 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	2 576 849 \$	3 105 554 \$
Intérêts	107 498	126 477
Distributions de gains en capital reçues	135 553	—
Prêt de titres	3 314	1 901
Retenues d'impôt étranger à la source/recouvrement des trop-perçus	(40 898)	(20 003)
Autres revenus	3 444	744
	<u>2 785 760</u>	<u>3 214 673</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	2 176 675	2 356 644
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	258 704	276 062
Honoraires d'audit	2 936	4 501
Honoraires du comité d'examen indépendant	427	945
Droits de garde	4 132	3 635
Droits de dépôt	11 989	13 251
Frais juridiques	1 044	1 372
Charges liées à l'information des porteurs de parts	14 410	19 746
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	104 465	113 532
Frais de découvert	1 106	81
	<u>2 575 888</u>	<u>2 789 769</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	(1 651)	(1 426)
	<u>2 574 237</u>	<u>2 788 343</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>211 523</u>	<u>426 330</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	2 004 879	10 841 503
Gain (perte) net réalisé sur les contrats à terme standardisés	(774 462)	(59 973)
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	(1 379 584)	(157 349)
Gain (perte) net réalisé sur les swaps	1 619 861	—
Gain (perte) net de change	232 863	(40 692)
Coûts de transactions	(188 870)	(155 693)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	9 272 517	(6 495 914)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats de change à terme	(788 280)	88 220
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des swaps	(322 282)	—
Gain (perte) net sur les placements et coûts de transactions	<u>9 676 642</u>	<u>4 020 102</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>9 888 165 \$</u>	<u>4 446 432 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	9 488 833 \$	4 200 648 \$
Parts de série F	410 \$	(1 661) \$
Parts de série I	398 922 \$	247 445 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	0,95 \$	0,38 \$
Parts de série F	0,67 \$	(0,41) \$
Parts de série I	1,41 \$	0,76 \$

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS – 92,5 %				ACTIONS (suite)			
ACTIONS CANADIENNES – 64,7 %				ACTIONS CANADIENNES (suite)			
Énergie – 13,3 %				Services de télécommunications – 2,0 %			
171 800	Canadian Energy Services & Technology Corporation	2 627 983	2 791 750	153 800	TELUS Corporation	4 603 696	4 721 660
122 700	Cenovus Energy Inc.	4 109 501	3 676 092	TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES			
129 500	Crescent Point Energy Corp.	5 634 321	4 616 675	128 025 294		156 418 808	
77 800	Enbridge Inc.	3 623 655	3 427 090	ACTIONS AMÉRICAINES – 27,8 %			
239 750	TransCanada Corporation	8 453 538	10 848 688	Industries – 2,7 %			
222 000	Trilogy Energy Corporation	6 080 736	6 882 000	61 000	Danaher Corporation	3 153 501	4 057 053
		30 529 734	32 242 295	35 500	Pall Corporation	2 464 665	2 470 360
Matières premières – 2,7 %						5 618 166	6 527 413
80 600	Allied Nevada Gold Corporation	2 878 153	541 632	Biens de consommation discrétionnaire – 7,3 %			
76 000	West Fraser Timber Co., Ltd.	6 354 978	6 034 400	97 700	Stanwood Hotels & Resorts Worldwide, Inc.	5 210 149	6 486 644
		9 233 131	6 576 032	76 800	The TJX Companies, Inc.	3 156 588	4 039 515
Industries – 5,5 %				106 000	The Walt Disney Company	5 367 341	7 033 255
130 820	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	5 176 832	13 350 181			13 734 078	17 559 414
Biens de consommation discrétionnaire – 5,7 %				Biens de consommation de base – 4,2 %			
35 000	Boyd Group Income Fund	661 715	838 250	87 000	The Coca-Cola Company	3 466 405	3 665 563
98 000	Dollarama Inc.	5 784 193	7 203 000	56 000	Costco Wholesale Corporation	5 066 755	6 505 826
225 000	Shaw Communications, Inc., cat. B	5 218 245	5 625 000			8 533 160	10 171 389
		11 664 153	13 666 250	Services financiers – 3,2 %			
Biens de consommation de base – 5,2 %				39 000	American International Group, Inc.	1 793 056	1 832 908
46 400	Alimentation Couche-Tard Inc., cat. B	2 115 550	2 858 240	120 000	Citigroup Inc.	4 757 571	6 048 227
10 000	Le Groupe Jean Coutu (PJ) Inc., cat. A	174 837	176 600			6 550 627	7 881 135
195 000	Corporation Shoppers Drug Mart	7 926 253	9 439 950	Technologies de l'information – 10,4 %			
		10 216 640	12 474 790	10 400	Google Inc.	6 774 472	9 614 331
Services financiers – 26,3 %				427 000	Microsoft Corporation	11 812 739	15 491 789
256 900	La Banque de Nouvelle-Écosse	13 066 642	14 437 780			18 587 211	25 106 120
260 960	Brookfield Asset Management Inc., cat. A	7 445 709	9 864 288	TOTAL DES ACTIONS AMÉRICAINES			
196 400	Fiducie de placement immobilier Dundee	6 876 952	6 394 784	53 023 242		67 245 471	
290 200	Banque Royale du Canada	12 476 605	17 780 552	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS			
180 248	La Banque Toronto-Dominion	9 487 354	15 221 944	181 048 536		223 664 279	
		49 353 262	63 699 348	Contrats de change à terme – (0,4) %			
Technologies de l'information – 4,0 %							(879 323)
118 772	Groupe CGI inc., cat. A	2 070 040	3 646 300	Contrats à terme standardisés – 1,8 %			
453 600	Sierra Wireless Inc.	5 177 806	6 041 952				4 351 505
		7 247 846	9 688 252	Swaps – (0,1) %			
							(322 282)
				AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 6,2 %			
							14 965 557
				ACTIF NET – 100,0 %			
							241 779 736

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR INDICES

Note : Au 30 juin 2013, le Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre détenait 300 contrats à terme standardisés sur l'indice S&P/TSX 60 pour règlement en septembre 2013. Ces contrats à terme standardisés sont des ententes financières visant l'achat/la vente de titres de l'indice S&P/TSX 60 à un prix contractuel et à une date ultérieure précise. Toutefois, le Fonds n'a pas l'intention d'acheter/de vendre de titres de l'indice S&P/TSX 60 à la date de règlement. Il a plutôt l'intention de liquider chacun des contrats à terme standardisés avant son règlement en concluant des contrats à terme standardisés équivalents, mais compensatoires.

Nombre de contrats à terme standardisés	Émetteur du contrat	Valeur contractuelle en dollars canadiens	Juste valeur en dollars canadiens	Plus-value (moins-value) (\$)
(300)	Contrats à terme sur l'indice S&P/TSX 60, sept. 2013	(42 046 200)	(41 562 000)	484 200

Les contrats à terme standardisés en cours au 30 juin 2013 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation de A+ de Standard & Poor's.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Valeur en dollars canadiens au 30 juin 2013	Plus-value (moins-value) en dollars canadiens
11 juill. 2013	Dollar canadien	11 597 897	Dollar américain	11 475 000	12 066 246	(468 348)
11 juill. 2013	Dollar canadien	10 021 202	Dollar américain	9 921 000	10 432 177	(410 975)
						(879 323)

Les contrats à terme standardisés en cours au 30 juin 2013 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation de A de Standard & Poor's.

Toutes les actions sont des actions ordinaires, à moins d'indication contraire.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS SWAPS SUR ACTIONS

Description	Nombre de parts	Émetteur du contrat	Titre sous-jacent	Date de dissolution	Notionnel (\$)	Taux variable %	Plus-value (moins-value) (\$)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	82 800	La Banque Toronto-Dominion	Blackstone Group	3 déc. 2013	1 812 492	0,54 %	(72 870)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	115 800	La Banque Toronto-Dominion	Blackstone Group	4 déc. 2013	2 534 862	0,54 %	(101 912)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	167 600	La Banque Toronto-Dominion	Blackstone Group	5 déc. 2013	3 668 764	0,54 %	(147 500)
							<u>(322 282)</u>

Les swaps en cours au 30 juin 2013 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation minimum de AA- de Standard & Poor's.

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Actions canadiennes		
Énergie	13,3	15,4
Matières premières	2,7	5,6
Industries	5,5	5,2
Biens de consommation discrétionnaire	5,7	2,1
Biens de consommation de base	5,2	6,4
Services financiers	26,3	26,8
Technologies de l'information	4,0	2,3
Services de télécommunications	2,0	5,7
Actions américaines		
Industries	2,7	1,4
Biens de consommation discrétionnaire	7,3	5,8
Biens de consommation de base	4,2	2,2
Soins de santé	–	2,0
Services financiers	3,2	3,1
Technologies de l'information	10,4	12,5
Produits de base	–	1,6
Contrats de change à terme	(0,4)	–
Contrats à terme standardisés	1,8	1,2
Swaps	(0,1)	–

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le Fonds investit dans des contrats de swap exposés au risque de taux d'intérêt. Au 30 juin 2013, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant que la courbe des taux se soit déplacée parallèlement et que toutes les autres variables soient demeurées constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 46 896 \$, ce qui représente environ 0,0 % du total de l'actif net (néant au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de change (note 3)

Le tableau ci-après présente la devise à laquelle le Fonds était fortement exposé, compte non tenu de l'incidence des contrats de change à terme et des contrats de change au comptant, s'il y a lieu. Les montants sont fondés sur la juste valeur des instruments financiers du Fonds.

Devise	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	54 325 955	22,5	63 238 790	25,3

Au 30 juin 2013, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 5 432 595 \$, ce qui représente environ 2,3 % du total de l'actif net (6 323 879 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 2,5 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant

du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 92,7 % de l'actif net du Fonds (98,1 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 23 135 811 \$ (24 535 756 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	9 589 804 \$	747 603 \$
Montant à payer au titre de swaps	322 282	–
Montant à payer au titre de contrats de change à terme	879 323	91 043
	<u>10 791 409 \$</u>	<u>838 646 \$</u>

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds privé Scotia d'actions canadiennes (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	651 897 777 \$	550 850 576 \$
Trésorerie	19 402 610	5 588 134
Revenu de placement à recevoir	1 860 053	1 530 787
Montant à recevoir pour la vente de titres	—	7 482 442
Souscriptions à recevoir	3 522 765	508 264
	<u>676 683 205</u>	<u>565 960 203</u>
PASSIF		
Rachats à payer	495 826	1 193 041
Charges à payer	40 141	—
	<u>535 967</u>	<u>1 193 041</u>
Actif net	<u>676 147 238 \$</u>	<u>564 767 162 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série I	346 247 505 \$	256 636 920 \$
Parts de série M	329 899 733 \$	308 130 242 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série I	31 583 569	23 321 758
Parts de série M	30 104 184	27 996 290
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série I	10,96 \$	11,00 \$
Parts de série M	10,96 \$	11,01 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	9 498 499 \$	7 014 980 \$
Intérêts	100 117	63 671
Prêt de titres	39 571	17 415
	<u>9 638 187</u>	<u>7 096 066</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	156 290	154 592
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	20 518	20 355
Honoraires d'audit	7 281	6 689
Honoraires du comité d'examen indépendant	1 072	259
Droits de garde	5 719	6 893
Droits de dépôt	7 898	9 030
Frais juridiques	2 658	2 447
Charges liées à l'information des porteurs de parts	5 181	3 602
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	32 333	21 357
	<u>238 950</u>	<u>225 224</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	(16)	—
	<u>238 934</u>	<u>225 224</u>
Revenu (perte) net de placement	9 399 253	6 870 842
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	2 139 878	(6 777 367)
Gain (perte) net de change	386	(68)
Coûts de transactions	(273 221)	(346 559)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(15 459 476)	4 391 393
Gain (perte) net sur les placements et coûts de transactions	<u>(13 592 433)</u>	<u>(2 732 601)</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>(4 193 180) \$</u>	<u>4 138 241 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série I	(2 717 849) \$	1 037 702 \$
Parts de série M	(1 475 331) \$	3 100 539 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série I	(0,10) \$	0,06 \$
Parts de série M	(0,05) \$	0,11 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série I	256 636 920 \$	200 471 389 \$
Parts de série M	308 130 242	324 973 455
	<u>564 767 162</u>	<u>525 444 844</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série I	(2 717 849)	1 037 702
Parts de série M	(1 475 331)	3 100 539
	<u>(4 193 180)</u>	<u>4 138 241</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série I	94 312 434	37 874 761
Parts de série M	79 760 626	60 380 985
Montants versés pour le rachat		
Parts de série I	(1 984 000)	(32 925 209)
Parts de série M	(56 515 804)	(112 469 450)
	<u>115 573 256</u>	<u>(47 138 913)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série I	89 610 585	5 987 254
Parts de série M	21 769 491	(48 987 926)
	<u>111 380 076</u>	<u>(43 000 672)</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série I	346 247 505	206 458 643
Parts de série M	329 899 733	275 985 529
	<u>676 147 238 \$</u>	<u>482 444 172 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds privé Scotia d'actions canadiennes (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions/ Nombre de contrats	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS – 96,4 %				ACTIONS (suite)			
Énergie – 23,4 %				Services financiers (suite)			
227 500	ARC Resources Ltd.	5 517 928	6 233 500	126 600	Banque Nationale du Canada	9 743 373	9 482 340
642 670	Canadian Natural Resources Ltd.	22 317 321	19 055 166	160 688	Power Corporation du Canada	4 429 657	4 533 008
626 094	Cenovus Energy Inc.	20 481 999	18 757 776	704 713	Banque Royale du Canada	39 528 354	43 177 766
219 190	Crescent Point Energy Corp.	9 169 991	7 814 124	78 373	Financière Sun Life inc.	2 378 355	2 429 563
499 120	Enbridge Inc.	17 114 980	21 986 236	418 850	La Banque Toronto-Dominion	30 756 300	35 371 883
497 254	EnCana Corporation	11 593 660	8 841 176			190 625 564	207 145 551
233 754	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	9 576 211	9 373 535				
118 000	Mullen Group Limited	2 650 299	2 676 240	Technologies de l'information – 1,0 %			
77 400	ShawCor Ltd.	3 010 228	3 185 784	222 443	Groupe CGI inc., cat. A	4 604 162	6 829 000
847 998	Suncor Énergie Inc.	29 608 114	26 279 458	Services de télécommunications – 5,4 %			
476 417	Société d'énergie Talisman Inc.	7 756 294	5 717 004	312 804	BCE Inc.	11 792 542	13 488 108
419 750	TransCanada Corporation	17 637 080	18 993 688	262 990	Rogers Communications, Inc., cat. B	9 832 708	10 829 928
175 800	Vermilion Energy, Inc.	8 375 839	9 023 814	405 760	TELUS Corporation	11 193 915	12 456 832
		164 809 944	157 937 501			32 819 165	36 774 868
Matières premières – 11,2 %				Services publics – 0,4 %			
200 200	Mines Agnico-Eagle Limitée	6 989 697	5 781 776	75 740	Canadian Utilities Limited, cat. A	2 168 835	2 782 688
80 850	Agrium Inc.	5 815 029	7 371 903	Parts indicielles – 0,0 %			
505 796	Société aurifère Barrick	21 769 462	8 365 866	14 020	iShares S&P/TSX 60 Index Fund, options de vente, 17,00 \$, 17 août 2013	434 059	294 420
644 630	Eldorado Gold Corporation	9 157 845	4 157 864		TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	640 135 971	651 897 777
335 315	First Quantum Minerals Ltd.	7 661 743	5 224 208				
489 399	Goldcorp, Inc.	20 030 475	12 704 798		AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 3,6 %		24 249 461
371 583	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	15 056 409	14 900 478		ACTIF NET – 100,0 %		676 147 238
514 440	Ressources Teck Limitée, cat. B	16 952 694	11 549 178				
574 320	Yamana Gold Inc.	8 702 876	5 737 457				
		112 136 230	75 793 528				
Industries – 7,0 %				APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS			
240 100	Black Diamond Group Ltd.	4 964 521	5 332 621	Pourcentage de l'actif net (%)			
223 345	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	15 537 232	22 792 355	Catégorie de placements	30 juin 2013	31 décembre 2012	
210 880	Finning International Inc.	5 268 030	4 565 552	Énergie	23,4	22,7	
370 300	Métaux Russel Inc.	9 824 369	8 794 625	Matières premières	11,2	15,9	
122 670	Groupe SNC-Lavalin Inc.	4 864 192	5 444 095	Industries	7	5,6	
		40 458 344	46 929 248	Biens de consommation discrétionnaire	10,8	9	
Biens de consommation discrétionnaire – 10,8 %				Biens de consommation de base	3,5	4,8	
431 758	Aimia Inc.	5 879 105	6 696 567	Soins de santé	3,1	1,1	
174 580	La Société Canadian Tire Limitée, cat. A	11 083 789	13 739 446	Services financiers	30,6	29,7	
128 490	Cogeco Câble Inc.	5 363 728	5 744 788	Technologies de l'information	1,0	1,4	
192 872	Magna International Inc.	7 441 368	14 421 039	Services de télécommunications	5,4	6,3	
655 600	Shaw Communications, Inc., cat. B	15 066 790	16 390 000	Services publics	0,4	1	
372 908	Thomson Reuters Corporation	11 850 097	12 768 370	Parts indicielles	0,0	–	
59 600	Tim Hortons, Inc.	3 116 435	3 384 684				
		59 801 312	73 144 894				
Biens de consommation de base – 3,5 %							
52 300	Alimentation Couche-Tard inc., cat. B	1 588 478	3 221 680				
140 700	Les Compagnies Loblaw limitée	4 860 884	6 683 250				
281 760	Saputo Inc.	11 185 511	13 614 643				
		17 634 873	23 519 573				
Soins de santé – 3,1 %							
95 100	Catamaron Corporation	4 714 861	4 859 610				
175 740	Valeant Pharmaceuticals International, Inc.	9 928 622	15 886 896				
		14 643 483	20 746 506				
Services financiers – 30,6 %							
325 241	Banque de Montréal	19 720 575	19 833 196				
503 475	La Banque de Nouvelle-Écosse	25 761 675	28 295 294				
270 700	Brookfield Asset Management Inc., cat. A	8 453 642	10 232 460				
259 690	Banque Canadienne Impériale de Commerce	19 666 072	19 383 262				
185 690	Great-West Lifeco Inc.	4 766 185	5 273 596				
292 485	Intact Corporation financière	15 381 358	17 265 390				
705 996	Société Financière Manuvie	10 040 018	11 867 793				

Toutes les actions sont des actions ordinaires, à moins d'indication contraire.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds privé Scotia d'actions canadiennes (non audité – suite)

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas.

Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 96,4 % de l'actif net du Fonds (97,5 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 65 189 778 \$ (55 085 058 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	535 967 \$	1 193 041 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds Scotia de croissance canadienne (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	352 653 369 \$	365 412 773 \$
Trésorerie	390 663	2 830 678
Revenu de placement à recevoir	727 629	697 719
Montant à recevoir pour la vente de titres	7 373 490	—
Souscriptions à recevoir	27 455	66 362
	<u>361 172 606</u>	<u>369 007 532</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	5 929 987	—
Rachats à payer	189 329	390 906
Charges à payer	518 420	—
Montant à payer au titre de contrats de change à terme	—	521 796
	<u>6 637 736</u>	<u>912 702</u>
Actif net	<u>354 534 870 \$</u>	<u>368 094 830 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	302 511 348 \$	317 632 269 \$
Parts de série conseillers	271 325 \$	310 807 \$
Parts de série F	20 060 \$	19 692 \$
Parts de série I	51 732 137 \$	50 132 062 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	5 913 577	6 304 939
Parts de série conseillers	5 386	6 251
Parts de série F	370	370
Parts de série I	835 624	831 130
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	51,16 \$	50,38 \$
Parts de série conseillers	50,37 \$	49,72 \$
Parts de série F	54,24 \$	53,24 \$
Parts de série I	61,91 \$	60,32 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	4 306 376 \$	4 568 218 \$
Intérêts	1 048	15 844
Prêt de titres	18 356	8 906
Retenues d'impôt étranger à la source/recouvrement des trop-perçus	(135 455)	(103 894)
Autres revenus	1 170	1 280
	<u>4 191 495</u>	<u>4 490 354</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	2 882 157	2 980 213
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	336 702	338 741
Honoraires d'audit	4 359	6 042
Honoraires du comité d'examen indépendant	636	1 416
Droits de garde	5 049	7 653
Droits de dépôt	18 729	20 600
Frais juridiques	1 547	2 022
Charges liées à l'information des porteurs de parts	20 243	27 931
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	153 080	165 732
Frais de découvert	24 841	9 760
	<u>3 447 343</u>	<u>3 560 110</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	(7 387)	(6 852)
	<u>3 439 956</u>	<u>3 553 258</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>751 539</u>	<u>937 096</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	10 017 097	7 007 392
Gain (perte) net réalisé sur les contrats à terme standardisés	—	(992 770)
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	(2 354 539)	(1 732 234)
Gain (perte) net de change	36 163	(108 220)
Coûts de transactions	(404 736)	(779 936)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(2 044 095)	(2 679 811)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats de change à terme	521 796	259 496
Gain (perte) net sur les placements et coûts de transactions	<u>5 771 686</u>	<u>973 917</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>6 523 225 \$</u>	<u>1 911 013 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	5 184 307 \$	709 907 \$
Parts de série conseillers	4 799 \$	(540) \$
Parts de série F	368 \$	(1 573) \$
Parts de série I	1 333 751 \$	1 203 219 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	0,85 \$	0,10 \$
Parts de série conseillers	0,82 \$	(0,06) \$
Parts de série F	0,99 \$	(0,40) \$
Parts de série I	1,62 \$	0,65 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	317 632 269 \$	326 890 133 \$
Parts de série conseillers	310 807	431 552
Parts de série F	19 692	151 255
Parts de série I	50 132 062	100 069 824
	<u>368 094 830</u>	<u>427 542 764</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	5 184 307	709 907
Parts de série conseillers	4 799	(540)
Parts de série F	368	(1 573)
Parts de série I	1 333 751	1 203 219
	<u>6 523 225</u>	<u>1 911 013</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	7 711 119	7 112 134
Parts de série F	—	93 179
Parts de série I	1 800 000	1 100 028
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(28 016 347)	(24 416 961)
Parts de série conseillers	(44 281)	(4 212)
Parts de série F	—	(184 740)
Parts de série I	(1 533 676)	(540 025)
	<u>(20 083 185)</u>	<u>(16 840 597)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	(15 120 921)	(16 594 920)
Parts de série conseillers	(39 482)	(4 752)
Parts de série F	368	(93 134)
Parts de série I	1 600 075	1 763 222
	<u>(13 559 960)</u>	<u>(14 929 584)</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	302 511 348	310 295 213
Parts de série conseillers	271 325	426 800
Parts de série F	20 060	58 121
Parts de série I	51 732 137	101 833 046
	<u>354 534 870 \$</u>	<u>412 613 180 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de croissance canadienne (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS – 99,5 %			
ACTIONS CANADIENNES – 72,8 %			
Énergie – 18,6 %			
1 290 700	Athabasca Oil Sands Corporation	21 232 412	8 376 643
211 700	Canadian Natural Resources Ltd.	7 358 350	6 276 905
346 400	EnCana Corporation	6 298 115	6 158 992
284 350	Griffiths Energy International Inc., nég. restr.*	1 744 875	1 706 100
287 800	MEG Energy Corporation	10 777 745	8 265 616
367 200	Paramount Resources Ltd.	11 805 041	13 057 632
1 298 400	Precision Drilling Corporation	10 620 981	11 620 680
252 200	ShawCor Ltd.	8 014 688	10 380 552
		<u>77 852 207</u>	<u>65 843 120</u>
Matières premières – 8,2 %			
1 984 500	Aurora Oil And Gas Limited	7 071 515	5 497 065
149 700	Canfor Corporation	2 650 951	2 784 420
650 700	Continental Gold Ltd.	5 289 712	2 134 296
895	Franco-Nevada Corp		3 043
259 600	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	10 870 084	10 409 960
368 600	Ressources Teck Limitée, cat. B	11 092 221	8 275 070
		<u>36 974 483</u>	<u>29 103 854</u>
Industries – 5,5 %			
834 100	CAE, Inc.	8 343 329	9 083 349
481 200	Finnish International Inc.	11 126 610	10 417 980
		<u>19 469 939</u>	<u>19 501 329</u>
Biens de consommation discrétionnaire – 7,0 %			
162 800	La Société Canadian Tire Limitée, cat. A	10 783 533	12 812 360
414 900	Conus Entertainment Inc., cat. B	9 846 667	9 974 196
73 700	Shaw Communications, Inc., cat. B	1 775 236	1 842 500
		<u>22 405 436</u>	<u>24 629 056</u>
Biens de consommation de base – 1,4 %			
616 600	Corporation Cott	5 538 315	4 994 460
		<u>5 538 315</u>	<u>4 994 460</u>
Soins de santé – 1,8 %			
122 400	Catamaran Corporation	6 461 173	6 254 640
		<u>6 461 173</u>	<u>6 254 640</u>
Services financiers – 25,0 %			
195 400	La Banque de Nouvelle-Écosse	11 494 765	10 981 480
284 500	Banque Canadienne de l'Ouest	8 004 692	7 877 805
17 390	E-L Financial Corporation Limited	8 590 750	10 883 879
441 500	Corporation financière Power	12 801 651	13 430 430
167 200	Banque Royale du Canada	8 835 389	10 244 344
477 400	Financière Sun Life Inc.	10 970 913	14 799 400
123 600	Groupe TMX Inc.	6 718 054	5 678 184
176 100	La Banque Toronto-Dominion	13 143 239	14 871 645
		<u>80 559 453</u>	<u>88 767 167</u>
Technologies de l'information – 3,6 %			
421 200	Groupe CGI Inc., cat. A	9 077 852	12 930 840
		<u>9 077 852</u>	<u>12 930 840</u>
Services de télécommunications – 1,7 %			
141 000	BCE Inc.	6 351 302	6 079 920
		<u>6 351 302</u>	<u>6 079 920</u>
	TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES	<u>264 690 160</u>	<u>258 104 386</u>
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 26,7 %			
États-Unis – 26,7 %			
Matières premières – 2,6 %			
164 100	E.I. du Pont de Nemours and Company	7 856 208	9 052 009
		<u>7 856 208</u>	<u>9 052 009</u>
Industries – 10,6 %			
193 300	Fluor Corporation	12 557 886	12 045 835
457 600	General Electric Company	10 682 459	11 149 718
158 100	United Parcel Service, Inc., cat. B	11 498 724	14 368 952
		<u>34 739 069</u>	<u>37 564 505</u>
Biens de consommation discrétionnaire – 1,5 %			
151 000	Carnival Corporation	5 231 697	5 437 111
		<u>5 231 697</u>	<u>5 437 111</u>

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS (suite)			
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
États-Unis (suite)			
Technologies de l'information – 12,0 %			
221 500	eBay Inc.	8 616 354	12 069 335
370 700	EMC Corporation	9 059 760	9 199 826
250 100	Microsoft Corporation	7 314 562	9 073 762
460 800	Yahoo! Inc.	10 812 522	12 152 435
		<u>35 803 198</u>	<u>42 495 358</u>
	TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES	<u>83 630 172</u>	<u>94 548 983</u>
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	<u>348 320 332</u>	<u>352 653 369</u>
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,5 %		<u>1 881 501</u>
	ACTIF NET – 100,0 %		<u>354 534 870</u>

* Ce titre n'est pas négocié activement et est considéré comme illiquide.

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Actions canadiennes		
Énergie	18,6	22,0
Matières premières	8,2	10,2
Industries	5,5	5,8
Biens de consommation discrétionnaire	7,0	5,9
Biens de consommation de base	1,4	1,5
Soins de santé	1,8	0,9
Services financiers	25	17,5
Technologies de l'information	3,6	4,7
Services de télécommunications	1,7	–
Actions étrangères	26,7	30,6
Contrats de change à terme	–	-0,1

Toutes les actions sont des actions ordinaires, à moins d'indication contraire.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de croissance canadienne (non audité – suite)

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de change (note 3)

Le tableau ci-après présente la devise à laquelle le Fonds était fortement exposé, compte non tenu de l'incidence des contrats de change à terme et des contrats de change au comptant, s'il y a lieu. Les montants sont fondés sur la juste valeur des instruments financiers du Fonds.

Devise	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	94 548 982	26,7	14 053 081	3,8

Au 30 juin 2013, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 9 454 898 \$, ce qui représente environ 2,7 % du total de l'actif net (1 405 308 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 0,4 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 99,5 % de l'actif net du Fonds (99,1 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 35 265 337 \$ (36 541 277 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	6 637 736 \$	390 906 \$
Montant à payer au titre de contrats de change à terme	–	521 796
	6 637 736 \$	912 702 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	62 181 348 \$	62 518 353 \$
Trésorerie	—	612 792
Revenu de placement à recevoir	47 523	61 107
Souscriptions à recevoir	10 677	48 076
	<u>62 239 548</u>	<u>63 240 328</u>
PASSIF		
Dette bancaire	398 008	—
Montant à payer pour l'acquisition de titres	154 652	—
Rachats à payer	105 987	46 375
Charges à payer	84 861	—
Montant à payer au titre de contrats de change à terme	—	17 515
	<u>743 508</u>	<u>63 890</u>
Actif net	<u>61 496 040 \$</u>	<u>63 176 438 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	43 217 280 \$	44 341 419 \$
Parts de série I	10 571 578 \$	11 091 420 \$
Parts de série M	7 707 182 \$	7 743 599 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	2 115 138	2 311 038
Parts de série I	436 200	493 230
Parts de série M	359 922	389 259
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	20,43 \$	19,19 \$
Parts de série I	24,24 \$	22,49 \$
Parts de série M	21,41 \$	19,89 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	478 042 \$	240 538 \$
Intérêts	147	11 096
Prêt de titres	2 089	7 961
Autres revenus	64	2 929
	<u>480 342</u>	<u>262 524</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	445 152	513 182
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	54 399	62 219
Honoraires d'audit	792	1 904
Honoraires du comité d'examen indépendant	110	316
Droits de garde	2 306	3 157
Droits de dépôt	14 067	17 806
Frais juridiques	321	1 051
Charges liées à l'information des porteurs de parts	6 549	9 034
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	36 501	42 497
Frais de découvert	11 656	108
	<u>571 853</u>	<u>651 274</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	—	(6 858)
	<u>571 853</u>	<u>644 416</u>
Revenu (perte) net de placement	(91 511)	(381 892)
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	2 708 753	(2 609 924)
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	(91 644)	(30 000)
Gain (perte) net de change	(87 923)	(3 887)
Coûts de transactions	(73 086)	(127 279)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	1 901 507	(1 595 638)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats de change à terme	17 515	(4 997)
Gain (perte) net sur les placements et coûts de transactions	<u>4 375 122</u>	<u>(4 371 725)</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>4 283 611 \$</u>	<u>(4 753 617) \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	2 856 313 \$	(3 745 189) \$
Parts de série F	— \$	(736) \$
Parts de série I	842 055 \$	(648 912) \$
Parts de série M	585 243 \$	(358 780) \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	1,29 \$	(1,48) \$
Parts de série F	— \$	(0,54) \$
Parts de série I	1,83 \$	(1,28) \$
Parts de série M	1,55 \$	(2,51) \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	44 341 419 \$	50 680 543 \$
Parts de série F	—	—
Parts de série I	11 091 420	12 253 013
Parts de série M	7 743 599	868 721
	<u>63 176 438</u>	<u>63 802 277</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	2 856 313	(3 745 189)
Parts de série F	—	(736)
Parts de série I	842 055	(648 912)
Parts de série M	585 243	(358 780)
	<u>4 283 611</u>	<u>(4 753 617)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	1 195 744	2 305 850
Parts de série F	—	25 256
Parts de série I	9 994	765 038
Parts de série M	1 159 969	15 743 905
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(5 176 196)	(4 599 894)
Parts de série I	(1 371 891)	(1 428 960)
Parts de série M	(1 781 629)	(453 525)
	<u>(5 964 009)</u>	<u>12 357 670</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	(1 124 139)	(6 039 233)
Parts de série F	—	24 520
Parts de série I	(519 842)	(1 312 834)
Parts de série M	(36 417)	14 931 600
	<u>(1 680 398)</u>	<u>7 604 053</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	43 217 280	44 641 310
Parts de série F	—	24 520
Parts de série I	10 571 578	10 940 179
Parts de série M	7 707 182	15 800 321
	<u>61 496 040 \$</u>	<u>71 406 330 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS – 101,1 %			
ACTIONS CANADIENNES – 83,0 %			
Énergie – 10,6 %			
953 000	Sequence Energy Ltd.	2 845 271	1 534 330
73 400	Paramount Resources Ltd.	2 376 140	2 610 104
162 200	PHX Energy Services Corp.	1 999 681	1 719 320
1 034 100	Pinecrest Energy Inc.	1 975 626	672 165
		<u>9 196 718</u>	<u>6 535 919</u>
Matières premières – 11,5 %			
941 700	Augusta Resource Corporation	4 022 102	2 071 740
82 800	Canfor Pulp Products, Inc.	825 683	703 800
232 300	Continental Gold Ltd.	1 945 209	761 944
47 400	Imperial Metals Corporation	658 316	482 058
246 600	Kamalyte Resources Inc.	2 728 362	1 523 988
159 300	Major Drilling Group International Inc.	1 798 115	1 129 437
838 400	Perseus Mining Limited	2 314 004	385 664
		<u>14 291 791</u>	<u>7 058 631</u>
Industries – 8,1 %			
4 400	ATS Automation Tooling Systems Inc.	45 302	48 752
94 300	Contrans Group Inc., cat. A	848 083	1 041 072
185 200	New Flyer Industries Inc.	1 764 732	2 029 792
46 000	Quincaillerie Richelieu Ltée	1 418 738	1 863 000
		<u>4 076 855</u>	<u>4 982 616</u>
Biens de consommation discrétionnaire – 9,3 %			
103 600	BMTC Group, Inc., cat. A	1 873 964	1 394 456
615 500	DHX Media Ltd.	923 250	1 951 135
140 900	Glentel, Inc.	2 396 375	2 367 120
		<u>5 193 589</u>	<u>5 712 711</u>
Biens de consommation de base – 3,9 %			
211 300	Corporation Cott	1 780 785	1 711 530
48 100	Aliments Maple Leaf Inc.	624 172	697 931
		<u>2 404 957</u>	<u>2 409 461</u>
Soins de santé – 4,4 %			
573 300	IMRIS, Inc.	1 584 168	1 570 842
384 000	Oncolytics Biotech Inc.	1 530 829	1 152 000
		<u>3 114 997</u>	<u>2 722 842</u>
Services financiers – 6,8 %			
33 300	Banque Canadienne de l'Ouest	929 686	922 077
283 600	Fiera Sceptre Inc.	2 327 140	3 247 220
		<u>3 256 826</u>	<u>4 169 297</u>
Technologies de l'information – 26,9 %			
633 100	Absolute Software Corporation	3 044 365	4 210 115
235 200	The Descartes Systems Group Inc.	1 684 284	2 824 752
23 800	MacDonald, Dettwiler and Associates Ltd.	1 308 385	1 653 862
485 600	Pure Technologies Ltd.	2 077 060	2 209 480
651 700	Redknee Solutions Inc.	2 027 655	2 091 957
201 900	Solium Capital Inc.	736 935	1 017 576
516 500	Wi-LAN Inc.	2 782 705	2 499 860
		<u>13 661 389</u>	<u>16 507 602</u>
Services publics – 1,5 %			
2 993 240	Alterra Power Corporation	2 844 688	942 871
	TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES	<u>58 041 810</u>	<u>51 041 950</u>
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 18,1 %			
États-Unis – 18,1 %			
Énergie – 3,0 %			
292 400	Glan Tierra Energy, Inc.	1 885 511	1 874 064
Matières premières – 2,8 %			
61 700	Caesar Stone Sdot Yam Ltd.	762 844	1 768 506

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS (suite)			
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
États-Unis (suite)			
Biens de consommation discrétionnaire – 5,0 %			
115 100	Live Nation Entertainment Inc.	1 442 562	1 873 285
27 600	Mattress Firm Holding Corporation	739 253	1 173 888
		<u>2 181 815</u>	<u>3 047 173</u>
Services financiers – 2,6 %			
177 300	Janus Capital Group Inc.	1 527 988	1 581 589
Technologies de l'information – 4,7 %			
47 900	QLIK Technologies Inc.	1 169 848	1 422 279
55 800	Valuedick Inc.	1 494 439	1 445 787
		<u>2 664 287</u>	<u>2 868 066</u>
	TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES	<u>9 022 445</u>	<u>11 139 398</u>
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	<u>67 064 255</u>	<u>62 181 348</u>
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – (1,1) %		<u>(685 308)</u>
	ACTIF NET – 100,0 %		<u>61 496 040</u>

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Actions canadiennes		
Énergie	10,6	16,3
Matières premières	11,5	17,4
Industries	8,1	10,1
Biens de consommation discrétionnaire	9,3	8,4
Biens de consommation de base	3,9	0,8
Soins de santé	4,4	5,1
Services financiers	6,8	7,7
Technologies de l'information	26,9	25,2
Services publics	1,5	2,0
Actions étrangères	18,1	5,9
Contrats de change à terme	–	0,0

Toutes les actions sont des actions ordinaires, à moins d'indication contraire.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation (non audité – suite)

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de change (note 3)

Le tableau ci-après présente la devise à laquelle le Fonds était fortement exposé, compte non tenu de l'incidence des contrats de change à terme et des contrats de change au comptant, s'il y a lieu. Les montants sont fondés sur la juste valeur des instruments financiers du Fonds.

Devise	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	10 946 806	17,8	408 416	0,6

Au 30 juin 2013, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 1 094 681 \$, ce qui représente environ 1,8 % du total de l'actif net (40 842 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 0,1 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 101,1 % de l'actif net du Fonds (98,9 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 6 218 135 \$ (6 251 835 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	743 508 \$	46 375 \$
Montant à payer au titre de contrats de change à terme	–	17 515
	743 508 \$	63 890 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds Scotia des ressources (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	91 312 931 \$	130 951 772 \$
Trésorerie	14 790 110	4 391 975
Revenu de placement à recevoir	213 717	248 895
Montant à recevoir pour la vente de titres	—	68 001
Souscriptions à recevoir	39 659	88 731
Montant à recevoir au titre de swaps	29 468	—
	<u>106 385 885</u>	<u>135 749 374</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	—	62 813
Rachats à payer	101 733	69 407
Charges à payer	202 891	—
Montant à payer au titre de contrats de change à terme	303 526	27 077
	<u>608 150</u>	<u>159 297</u>
Actif net	<u>105 777 735 \$</u>	<u>135 590 077 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	105 721 227 \$	135 289 847 \$
Parts de série F	56 508 \$	300 230 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	7 155 761	7 633 715
Parts de série F	3 762	16 704
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	14,77 \$	17,72 \$
Parts de série F	15,02 \$	17,97 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	1 196 381 \$	1 809 011 \$
Intérêts	44 570	63 531
Distributions de gains en capital reçues	56	—
Prêt de titres	16 124	28 821
Retenues d'impôt étranger à la source/recouvrement des trop-perçus	(11 777)	(12 925)
Autres revenus	1 087	1 822
	<u>1 246 441</u>	<u>1 890 260</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 202 224	1 536 792
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	134 704	168 636
Honoraires d'audit	1 471	4 024
Honoraires du comité d'examen indépendant	213	673
Droits de garde	5 079	4 056
Droits de dépôt	9 622	12 165
Frais juridiques	519	1 205
Charges liées à l'information des porteurs de parts	10 718	14 926
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	72 643	80 843
Frais de découvert	916	111
	<u>1 438 109</u>	<u>1 823 431</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	(1 194)	(188)
	<u>1 436 915</u>	<u>1 823 243</u>
Revenu (perte) net de placement	(190 474)	67 017
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	(17 583 337)	(15 540 915)
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	(207 554)	(86 802)
Gain (perte) net réalisé sur les swaps	104 829	—
Gain (perte) net de change	(54 037)	(322 804)
Coûts de transactions	(118 281)	(340 241)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(3 336 865)	(19 849 439)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats de change au comptant	—	1 334
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats de change à terme	(276 449)	98 588
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des swaps	29 468	—
Gain (perte) net sur les placements et coûts de transactions	<u>(21 442 226)</u>	<u>(36 040 279)</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>(21 632 700)\$</u>	<u>(35 973 262)\$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	(21 612 462)\$	(26 197 920)\$
Parts de série F	(20 238)\$	(92 683)\$
Parts de série I	— \$	(9 682 659)\$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	(2,93)\$	(3,34)\$
Parts de série F	(1,96)\$	(3,71)\$
Parts de série I	— \$	(3,25)\$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	135 289 847 \$	159 025 515 \$
Parts de série F	300 230	345 665
Parts de série I	—	61 147 426
	<u>135 590 077</u>	<u>220 518 606</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	(21 612 462)	(26 197 920)
Parts de série F	(20 238)	(92 683)
Parts de série I	—	(9 682 659)
	<u>(21 632 700)</u>	<u>(35 973 262)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	7 224 661	13 085 028
Parts de série F	3 869	217 367
Parts de série I	—	8 149 994
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(15 180 819)	(12 246 463)
Parts de série F	(227 353)	(11 205)
Parts de série I	—	(319 990)
	<u>(8 179 642)</u>	<u>8 874 731</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	(29 568 620)	(25 359 355)
Parts de série F	(243 722)	113 479
Parts de série I	—	(1 852 655)
	<u>(29 812 342)</u>	<u>(27 098 531)</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	105 721 227	133 666 160
Parts de série F	56 508	459 144
Parts de série I	—	59 294 771
	<u>105 777 735 \$</u>	<u>193 420 075 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia des ressources (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions/ Nombre de Contrats/ Onces	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS – 82,8 %				ACTIONS (suite)			
ACTIONS CANADIENNES – 65,0 %				ACTIONS CANADIENNES (suite)			
Énergie – 41,1 %				Industries – 1,9 %			
85 000	ARC Resources Ltd.	2 061 195	2 329 000	91 200	Black Diamond Group Ltd.	1 895 962	2 025 552
73 261	Baytex Energy Corporation	3 561 830	2 761 207	TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES			
18 700	Calfrac Well Services Ltd.	584 798	563 057			86 431 841	68 707 285
39 700	Cenovus Energy Inc.	1 361 166	1 189 412	ACTIONS ÉTRANGÈRES – 17,8 %			
105 910	Crescent Point Energy Corp.	4 482 653	3 775 692	États-Unis – 16,5 %			
71 822	Enbridge Inc.	2 315 549	3 163 759	37 400	Anadarko Petroleum Corporation	2 990 515	3 376 707
111 365	Gibson Energy Inc.	2 049 912	2 702 829	21 300	Cobalt International Energy Inc.	573 589	594 632
118 929	Inter Pipeline Fund, cat. A	2 338 619	2 573 624	(400)	Cobalt International Energy Inc., options de vente position vendeur, 27,50 \$, 19 oct. 2013	(170 760)	(138 692)
75 000	Kelt Exploration Ltd., nég. restr.*	416 250	528 600	63 300	Diamondback Energy Inc.	2 067 998	2 215 417
86 552	Pembina Pipeline Corporation	2 310 499	2 781 781	11 300	EOG Resources, Inc.	1 451 502	1 563 419
854 700	Raging River Exploration Inc.	1 709 400	3 547 005	12 600	Halliburton Company	556 291	552 322
109 592	Suncor Énergie Inc.	3 545 790	3 396 256	36 600	LyondellBasell Industries NV, cat. A	2 237 889	2 557 289
706 160	Total des sociétés pétrolières et gazières du Canada	2 097 172	1 009 809	(108)	LyondellBasell Industries NV, options de vente position vendeur, 65,00 \$, 20 juill. 2013	(9 240)	(13 617)
94 000	Tourmaline Oil Corp.	2 734 101	3 948 000	90 200	Marathon Oil Corporation	2 743 154	3 274 399
60 685	TransCanada Corporation	2 331 468	2 745 996	36 600	Noble Energy, Inc.	2 183 103	2 308 867
59 229	Vermilion Energy, Inc.	2 692 604	3 040 225	8 100	Pioneer Natural Resources Company	1 209 671	1 231 915
311 500	Whitecap Resources, Inc.	2 824 805	3 373 545			15 833 712	17 522 658
		39 417 811	43 429 797	Royaume-Uni – 1,3 %			
Matières premières – 22,0 %				325 000	Glencore Xstrata PLC	1 774 031	1 420 301
250 000	Alamos Gold Inc.	4 293 076	3 162 500	TOTAL DES ACTIONS			
135 000	Alpha Minerals Inc.	506 248	513 000			104 039 584	87 650 244
125 000	Alpha Minerals Inc., bons de souscription, 25 avr. 2015*	–	267 175	PRODUITS DE BASE – 3,5 %			
250 000	Alpha Minerals Inc.*	1 000 000	950 000	2 827	Lingots d'or	4 887 368	3 662 687
2 167 600	Augusta Resource Corporation	8 514 343	4 768 720	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS			
273 900	Canexus Corp.	2 197 812	2 517 141			108 926 952	91 312 931
1 400 000	Capstone Mining Corp.	4 307 551	2 492 000	Contrats de change à terme – (0,3) %			
420 000	Imperial Metals Corporation	4 611 469	4 271 400				(303 526)
900 000	Corporation Minière Osisko	11 674 294	3 114 000	Swaps – 0,0 %			
2 600 000	Perseus Mining Limited	8 013 275	1 196 000				29 468
		45 118 068	23 251 936	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 14,0 %			
							14 738 862
				ACTIF NET – 100,0 %			
							105 777 735

* Ce titre n'est pas négocié activement et est considéré comme illiquide.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Valeur en dollars canadiens au 30 juin 2013	Plus-value (moins-value) en dollars canadiens
11 juill. 2013	Dollar canadien	763 086	Dollar américain	755 000	793 901	(30 815)
22 août 2013	Livre sterling	53 000	Dollar canadien	84 856	84 695	(11)
22 août 2013	Livre sterling	44 000	Dollar canadien	70 496	70 362	(59)
22 août 2013	Livre sterling	35 000	Dollar canadien	56 068	55 962	(39)
22 août 2013	Dollar canadien	1 166 306	Livre sterling	730 000	1 168 617	(2 311)
22 août 2013	Dollar canadien	49 617	Livre sterling	31 000	49 626	(9)
22 août 2013	Dollar canadien	7 906 460	Dollar américain	7 763 000	8 176 743	(270 282)
						(303 526)

Les contrats de change à terme en cours au 30 juin 2013 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation de A+ de Standard & Poor's.

Toutes les actions sont des actions ordinaires, à moins d'indication contraire.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia des ressources (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS SWAPS SUR ACTIONS

Description	Nombre de parts	Émetteur du contrat	Titre sous-jacent	Date de dissolution	Notionnel (\$)	Taux variable %	Plus-value (moins-value) (\$)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	5 500	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline	25 nov. 2013	308 990	0,54 %	(2 251)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	6 800	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline	27 nov. 2013	382 024	0,54 %	(2 783)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	1 000	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline	3 déc. 2013	56 180	0,54 %	(409)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	300	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline	10 déc. 2013	16 854	0,54 %	(123)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	119	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline	9 déc. 2013	6 685	0,54 %	(49)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	2 031	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline	16 déc. 2013	114 102	0,54 %	(831)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	700	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline	19 déc. 2013	39 207	0,54 %	(152)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	700	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline	20 déc. 2013	39 207	0,54 %	(152)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	2 850	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline	23 déc. 2013	159 629	0,54 %	(619)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	400	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline	26 nov. 2013	22 472	0,54 %	(164)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	900	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline	29 nov. 2013	50 562	0,54 %	(368)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	300	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline	29 nov. 2013	16 854	0,54 %	(123)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	1 700	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline	5 déc. 2013	95 506	0,54 %	(696)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	1 300	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline	13 nov. 2013	73 034	0,59 %	(535)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	1 400	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline	14 nov. 2013	78 652	0,59 %	(576)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	8 800	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline	15 nov. 2013	494 384	0,59 %	(3 618)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	4 000	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline	7 mai 2014	224 720	0,59 %	(1 645)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	1 100	La Banque Toronto-Dominion	Plains All American Pipeline	8 mai 2014	61 798	0,59 %	(452)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	5 400	La Banque Toronto-Dominion	Enterprise Products Partners	2 mai 2014	320 706	0,59 %	15 532
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	400	La Banque Toronto-Dominion	Enterprise Products Partners	6 mai 2014	23 756	0,59 %	1 151
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	5 500	La Banque Toronto-Dominion	Enterprise Products Partners	7 mai 2014	326 645	0,59 %	15 819
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	800	La Banque Toronto-Dominion	Enterprise Products Partners	13 mai 2014	47 512	0,59 %	2 301
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	1 400	La Banque Toronto-Dominion	Enterprise Products Partners	16 mai 2014	83 146	0,59 %	4 027
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	3 800	La Banque Toronto-Dominion	Enterprise Products Partners	30 mai 2014	232 310	0,59 %	3 956
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	1 700	La Banque Toronto-Dominion	Enterprise Products Partners	30 mai 2014	103 493	0,59 %	2 228
							<u>29 468</u>

Les swaps en cours au 30 juin 2013 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation minimum de AA- de Standard & Poor's.

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Actions canadiennes		
Énergie	41,1	42,7
Matières premières	22,0	41,9
Industries	1,9	–
Actions étrangères	17,8	8,5
Produits de base	3,5	3,5
Contrats de change à terme	(0,3)	0,0
Swaps	0,0	–

Fonds Scotia des ressources (non audité – suite)

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le Fonds investit dans des contrats de swap exposés au risque de taux d'intérêt. Au 30 juin 2013, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant que la courbe des taux se soit déplacée parallèlement et que toutes les autres variables soient demeurées constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 45 421 \$, ce qui représente environ 0,0 % du total de l'actif net (néant au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de change (note 3)

Le tableau ci-après présente les devises auxquelles le Fonds était fortement exposé, compte non tenu de l'incidence des contrats de change à terme et des contrats de change au comptant, s'il y a lieu. Les montants sont fondés sur la juste valeur des instruments financiers du Fonds.

Devise	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	12 407 303	11,7	5 505 674	4,1
Livre sterling	413 076	0,4	—	—
Dollar australien	—	—	4 014 625	3,0
Total	12 820 379	12,1	9 520 299	7,1

Au 30 juin 2013, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 1 282 068 \$, ce qui représente environ 1,2 % du total de l'actif net (952 030 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 0,7 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 89,5 % de l'actif net du Fonds (96,6 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 9 472 083 \$ (13 095 177 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	304 624 \$	132 220 \$
Montant à payer au titre de contrats de change à terme	303 526	27 077
	608 150 \$	159 297 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds privé Scotia de revenu de titres immobiliers (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	54 785 634 \$	18 198 474 \$
Trésorerie	3 084 219	29 096 561
Revenu de placement à recevoir	187 934	44 999
Montant à recevoir pour la vente de titres	1 397 468	—
Souscriptions à recevoir	292 796	101 290
Montant à recevoir au titre de contrats de change à terme	158 483	—
	<u>59 906 534</u>	<u>47 441 324</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	330 266	1 360 105
Distributions à verser	6 688	16
Rachats à payer	504 694	21 779
Charges à payer	9 855	—
Montant à payer au titre de contrats de change à terme	171 221	—
	<u>1 022 724</u>	<u>1 381 900</u>
Actif net	<u>58 883 810 \$</u>	<u>46 059 424 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série M	<u>58 883 810 \$</u>	<u>46 059 424 \$</u>
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série M	<u>6 129 315</u>	<u>4 576 648</u>
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série M	<u>9,61 \$</u>	<u>10,06 \$</u>

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestre clos le 30 juin*

	2013
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	
Parts de série M	<u>46 059 424 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	
Parts de série M	<u>(1 870 742)</u>
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS	
Revenu net de placement	
Parts de série M	<u>(1 173 452)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS	
Produit de l'émission	
Parts de série M	<u>27 278 770</u>
Distributions réinvesties	
Parts de série M	<u>1 157 683</u>
Montants versés pour le rachat	
Parts de série M	<u>(12 567 873)</u>
	<u>15 868 580</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET	
Parts de série M	<u>12 824 386</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	
Parts de série M	<u>58 883 810 \$</u>

* Le Fonds a été lancé le 20 novembre 2012. Il n'existe donc aucune donnée comparative.

ÉTAT DES RÉSULTATS

Semestre clos le 30 juin*

	2013
REVENU DE PLACEMENT	
Dividendes	551 845 \$
Intérêts	191 084
Distributions de gains en capital reçues	32 598
Retenues d'impôt étranger à la source/recouvrement des trop-perçus	<u>(58 036)</u>
	<u>717 491</u>
CHARGES	
Frais de gestion (note 5)	42 934
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	5 427
Honoraires d'audit	676
Honoraires du comité d'examen indépendant	100
Droits de garde	272
Droits de dépôt	2
Frais juridiques	244
Charges liées à l'information des porteurs de parts	4 650
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	3 286
Frais de découvert	22
	<u>57 613</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	<u>(5)</u>
	<u>57 608</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>659 883</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	47 428
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	(158 292)
Gain (perte) net de change	62 671
Coûts de transactions	(90 365)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(2 379 329)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats de change à terme	(12 738)
Gain (perte) net sur les placements et coûts de transactions	<u>(2 530 625)</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>(1 870 742) \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	
Parts de série M	<u>(1 870 742) \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART	
Parts de série M	<u>(0,33) \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds privé Scotia de revenu de titres immobiliers (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS – 93,0 %				ACTIONS (suite)			
ACTIONS CANADIENNES – 61,4 %				ACTIONS ÉTRANGÈRES – 31,6 %			
Soins de santé – 1,6 %				Australie – 6,7 %			
78 900	Leisureworld Senior Care Corp.	1 006 418	969 681	285 100	GPT Group	1 099 285	1 048 109
Services financiers – 59,8 %				108 000	Westfield Group	1 201 240	1 183 389
73 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust	2 469 013	2 329 430	570 000	Westfield Retail Trust	1 786 296	1 690 009
52 000	Boardwalk Real Estate Investment Trust	3 276 565	3 030 040			4 086 821	3 921 507
8 300	Brookfield Office Properties Canada	245 662	216 215	Royaume-Uni – 1,7 %			
85 000	Brookfield Properties Corporation, Inc.	1 420 389	1 483 250	129 000	Hammerson PLC	1 015 292	1 007 917
90 706	Calloway Real Estate Investment Trust	2 566 430	2 332 050	États-Unis – 23,2 %			
39 000	Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	979 362	872 040	13 800	AvalonBay Communities, Inc.	1 873 501	1 956 142
70 000	Canadian Real Estate Investment Trust	3 047 922	3 030 300	17 400	Boston Properties, Inc.	1 833 693	1 928 214
186 319	Chartwell Seniors Housing Real Estate Investment Trust	1 932 362	1 816 610	93 000	Duke Realty Corporation	1 280 334	1 523 373
13 500	Fonds de placement immobilier Cominar	271 408	280 125	42 000	General Growth Properties, Inc.	857 752	877 731
124 000	Fonds de placement immobilier Crombie	1 792 960	1 690 120	23 400	The Macerich Company	1 427 122	1 499 026
52 900	Fiducie de placement immobilier industriel Dundee, parts	535 262	478 745	56 200	ProLogis	2 344 522	2 227 333
35 300	Fiducie de placement immobilier Dundee	1 303 649	1 149 368	13 900	Simon Property Group, Inc.	2 217 069	2 306 370
65 000	First Capital Realty, Inc.	1 222 683	1 153 100	15 500	Vornado Realty Trust Real Estate Investment Trust	1 313 384	1 349 278
94 200	Fonds de placement immobilier H&R	2 218 458	2 068 632			13 147 377	13 667 467
276 900	InterRent Real Estate Investment Trust	1 696 514	1 581 099		TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES	18 249 490	18 596 891
167 600	Killam Properties Inc.	2 064 076	1 764 828		TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	56 938 604	54 785 634
185 600	Milestone Apartments Real Estate Investment Trust	1 863 285	1 809 600				(12 738)
209 124	Morguard North American Residential Real Estate Investment Trust	2 365 993	2 122 609		Contrats de change à terme – 0,0 %		4 110 914
120 946	Morguard Real Estate Investment Trust	2 158 688	1 962 954		AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 7,0 %		58 883 810
14 500	NorthWest Healthcare Properties Real Estate Investment Trust	177 601	166 315				
275 000	Pure Industrial Real Estate Trust	1 369 182	1 265 000				
103 629	Fonds de placement immobilier RioCan	2 705 232	2 616 632				
		37 682 696	35 219 062				
	TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES	38 689 114	36 188 743				

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Valeur en dollars canadiens au 30 juin 2013	Plus-value (moins-value) en dollars canadiens
11 juill. 2013	Dollar canadien	2 202 480	Dollar australien	2 128 000	2 044 012	158 468
11 juill. 2013	Dollar canadien	370 931	Dollar américain	367 000	385 910	(14 979)
22 août 2013	Dollar canadien	378 650	Livre sterling	237 000	379 400	(750)
22 août 2013	Dollar canadien	113 675	Livre sterling	71 000	113 660	15
22 août 2013	Dollar canadien	4 548 532	Dollar américain	4 466 000	4 704 024	(155 492)
						(12 738)

Les contrats de change à terme en cours au 30 juin 2013 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation de A+ de Standard & Poor's.

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Actions canadiennes	61,4	25,6
Actions étrangères	31,6	13,9
Contrats de change à terme	0,0	–

Toutes les actions sont des actions ordinaires, à moins d'indication contraire.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds privé Scotia de revenu de titres immobiliers (non audité – suite)

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de change (note 3)

Le tableau ci-après présente les devises auxquelles le Fonds était fortement exposé, compte non tenu de l'incidence des contrats de change à terme et des contrats de change au comptant, s'il y a lieu. Les montants sont fondés sur la juste valeur des instruments financiers du Fonds.

Devise	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	8 590 412	14,6	3 552 763	7,7
Dollar australien	1 877 495	3,2	1 973 794	4,3
Livre sterling	514 857	0,9	888 644	1,9
Total	10 982 764	18,7	6 415 201	13,9

Au 30 juin 2013, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 1 098 276 \$, ce qui représente environ 1,9 % du total de l'actif net (641 520 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 1,4 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 93,0 % de l'actif net du Fonds (39,5 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 5 478 563 \$ (1 819 847 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	851 503 \$	1 381 900 \$
Montant à payer au titre de contrats de change à terme	171 221	–
	1 022 724 \$	1 381 900 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds privé Scotia d'actions nord-américaines (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	64 477 819 \$	66 139 526 \$
Trésorerie	1 329 577	2 387 630
Revenu de placement à recevoir	167 043	157 533
Souscriptions à recevoir	14 965	—
Montant à recevoir au titre de contrats de change à terme	11 510	—
	<u>66 000 914</u>	<u>68 684 689</u>
PASSIF		
Rachats à payer	205 220	96 584
Charges à payer	8 715	—
	<u>213 935</u>	<u>96 584</u>
Actif net	<u>65 786 979 \$</u>	<u>68 588 105 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série M	65 786 979 \$	68 588 105 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série M	6 544 480	7 396 603
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série M	10,05 \$	9,27 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série M	68 588 105 \$	116 398 917 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série M	5 585 078	3 135 071
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série M	1 584 693	4 276 978
Montants versés pour le rachat		
Parts de série M	(9 970 897)	(48 918 637)
	<u>(8 386 204)</u>	<u>(44 641 659)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série M	(2 801 126)	(41 506 588)
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série M	<u>65 786 979 \$</u>	<u>74 892 329 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	972 432 \$	1 169 231 \$
Intérêts	2 510	7 542
Prêt de titres	2 642	1 006
Retenues d'impôt étranger à la source/recouvrement des trop-perçus	(51 303)	(56 969)
	<u>926 281</u>	<u>1 120 810</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	33 302	46 965
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	4 793	6 897
Honoraires d'audit	826	2 819
Honoraires du comité d'examen indépendant	117	43
Droits de garde	2 464	5 512
Droits de dépôt	7 086	7 071
Frais juridiques	328	1 043
Charges liées à l'information des porteurs de parts	2 597	3 108
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	3 483	7 129
Frais de découvert	217	3
	<u>55 213</u>	<u>80 590</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>871 068</u>	<u>1 040 220</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	1 919 645	3 184 315
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	—	—
Gain (perte) net de change	63 972	(91 248)
Coûts de transactions	(38 186)	(53 026)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	2 757 069	(945 190)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats de change à terme	11 510	—
Gain (perte) net sur les placements et coûts de transactions	<u>4 714 010</u>	<u>2 094 851</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>5 585 078 \$</u>	<u>3 135 071 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série M	5 585 078 \$	3 135 071 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série M	<u>0,81 \$</u>	<u>0,30 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds privé Scotia d'actions nord-américaines (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre d'actions/ Nombre de contrats	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions/ Nombre de contrats	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS – 98,0 %				ACTIONS (suite)			
ACTIONS CANADIENNES – 53,8 %				ACTIONS CANADIENNES (suite)			
Parts indicielles – 0,0 %				Services de télécommunications – 3,8 %			
745	iShares S&P/TSX 60 Index Fund, options de vente, 17,00 \$, 17 août 2013	23 065	15 645	24 120	BCE Inc.	764 992	1 040 054
Énergie – 12,8 %				24 180	Rogers Communications, Inc., cat. B	844 111	995 732
32 280	Canadian Natural Resources Ltd.	1 047 245	957 102	15 600	TELUS Corporation	540 607	478 920
28 900	Enbridge Inc.	974 326	865 844			2 149 710	2 514 706
20 400	Crescent Point Energy Corp.	852 207	727 260	Services publics – 0,6 %			
24 100	Enbridge Inc.	1 043 828	1 061 605	10 000	Canadian Utilities Limited, cat. A	382 993	367 400
27 620	EnCana Corporation	770 549	491 084		TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES	33 510 261	35 364 643
9 160	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	390 089	367 316	ACTIONS AMÉRICAINES – 44,2 %			
18 200	Mullen Group Limited	405 163	412 776	Parts indicielles – 0,0 %			
50 140	Suncor Énergie Inc.	2 218 079	1 553 839	27	S&P 500, reçus de dépôt, options de vente, 163,00 \$, 20 juill. 2013	7 357	10 553
33 100	TransCanada Corporation	1 128 107	1 497 775	Énergie – 3,3 %			
8 900	Vermilion Energy, Inc.	464 709	456 837	1 500	Chevron Corporation	180 536	186 288
		9 294 302	8 391 438	12 100	Exxon Mobil Corporation	1 043 028	1 144 335
Matières premières – 4,5 %				8 720	Occidental Petroleum Corporation	799 143	817 531
3 600	Agrium Inc.	379 536	328 248			2 022 707	2 148 154
18 160	Société aurifère Barrick	750 306	300 366	Matières premières – 2,0 %			
19 700	Eldorado Gold Corporation	250 851	127 065	3 200	Air Products and Chemicals, Inc.	278 827	307 644
18 240	Goldcorp, Inc.	941 901	473 510	8 800	E.I. du Pont de Nemours and Company	421 392	485 422
19 430	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	881 794	779 143	11 600	Nucor Corporation	531 075	527 744
31 970	Ressources Teck Limitée, cat. B	1 019 191	717 727			1 231 294	1 320 810
20 290	Yamana Gold Inc.	396 467	202 697	Industries – 3,4 %			
		4 620 046	2 928 756	6 800	Danaher Corporation	429 720	452 262
Industries – 3,7 %				4 200	Dover Corporation	281 182	342 708
17 300	Black Diamond Group Ltd.	362 651	384 233	40 940	General Electric Company	602 500	997 529
14 870	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	742 793	1 517 484	5 690	Honeywell International Inc.	308 116	474 331
11 400	Groupe SNC-Lavalin Inc.	426 066	505 932			1 621 518	2 266 830
		1 531 510	2 407 649	Biens de consommation discrétionnaire – 8,2 %			
Biens de consommation discrétionnaire – 4,4 %				11 060	Comcast Corporation, cat. A	316 950	484 932
23 600	Aimia Inc.	358 712	366 036	5 100	DIRECTV	265 176	329 926
6 420	La Société Canadian Tire Limitée, cat. A	399 557	505 254	11 350	Family Dollar Stores, Inc.	634 832	742 952
1 800	Cogeco Câble Inc.	66 941	80 478	4 250	The Home Depot Inc.	163 450	344 153
5 500	Magna International Inc.	200 852	411 235	7 030	McDonald's Corporation	613 077	730 736
26 700	Shaw Communications, Inc., cat. B	610 030	667 500	10 100	Target Corporation	611 461	729 895
26 010	Thomson Reuters Corporation	818 378	890 582	5 300	VF Corporation	774 108	1 076 149
		2 454 470	2 921 085	13 330	Viacom Inc., cat. B	635 117	952 673
Biens de consommation de base – 1,5 %						4 014 171	5 391 416
7 200	Les Compagnies Loblaw limitée	306 464	342 000	Biens de consommation de base – 2,9 %			
13 530	Saputo Inc.	398 226	653 770	6 180	CVS Caremark Corporation	236 877	371 157
		704 690	995 770	5 550	Philip Morris International Inc.	461 482	505 113
Soins de santé – 1,6 %				7 335	The Procter & Gamble Company	461 137	593 351
5 800	Catamaron Corporation	287 498	296 380	5 520	Wal-Mart Stores, Inc.	334 420	431 624
8 300	Valeant Pharmaceuticals International, Inc.	537 239	750 320			1 493 916	1 901 245
		824 737	1 046 700	Soins de santé – 8,9 %			
Services financiers – 20,9 %				7 200	Abbott Laboratories	229 335	263 868
23 500	Banque de Montréal	1 477 851	1 433 030	16 100	AbbVie Inc.	548 961	702 023
14 800	Brookfield Asset Management Inc., cat. A	555 189	559 440	19 600	Cardinal Health, Inc.	835 383	972 638
23 220	Banque Canadienne Impériale de Commerce	1 641 706	1 733 141	8 500	Express Scripts, Inc.	460 921	550 948
24 830	Great-West Lifeco Inc.	659 942	705 172	9 210	Johnson & Johnson	605 825	830 860
17 190	Intact Corporation financière	638 417	1 014 726	12 500	Medtronic, Inc.	576 739	675 598
26 380	Société Financière Manuvie	509 346	443 448	15 300	Merck & Co., Inc.	684 281	746 714
16 500	Banque Nationale du Canada	990 232	1 235 850	37 680	Pfizer Inc.	873 187	1 111 693
34 660	Power Corporation du Canada	976 272	977 759			4 814 632	5 854 342
38 820	Banque Royale du Canada	1 661 665	2 378 501	Services financiers – 7,5 %			
16 210	Financière Sun Life Inc.	481 175	502 510	5 200	Alliac, Inc.	225 247	317 272
33 060	La Banque Toronto-Dominion	1 932 943	2 791 917	8 000	The Chubb Corporation	592 816	711 531
		11 524 738	13 775 494				

Toutes les actions sont des actions ordinaires, à moins d'indication contraire.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds privé Scotia d'actions nord-américaines (non audité – suite)

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de change (note 3)

Le tableau ci-après présente la devise à laquelle le Fonds était fortement exposé, compte non tenu de l'incidence des contrats de change à terme et des contrats de change au comptant, s'il y a lieu. Les montants sont fondés sur la juste valeur des instruments financiers du Fonds.

Devise	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	26 194 953	39,8	27 945 020	40,7

Au 30 juin 2013, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 2 619 495 \$, ce qui représente environ 4,0 % du total de l'actif net (2 794 502 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 4,1 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 98,0 % de l'actif net du Fonds (96,4 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 6 447 782 \$ (6 613 953 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	213 935 \$	96 584 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds Scotia de dividendes américains (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	100 214 372 \$	68 721 340 \$
Trésorerie	17 235 453	23 074 261
Revenu de placement à recevoir	170 622	106 588
Souscriptions à recevoir	60 683	12 100
Montant à recevoir au titre de contrats de change à terme	—	17 119
	<u>117 681 130</u>	<u>91 931 408</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	2 970 716	205 299
Charges à payer	19 843	—
Montant à payer au titre de contrats de change au comptant	3 110	467
Montant à payer au titre de contrats de change à terme	1 151 077	—
	<u>4 144 746</u>	<u>205 766</u>
Actif net	<u><u>113 536 384 \$</u></u>	<u><u>91 725 642 \$</u></u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	10 309 588 \$	530 900 \$
Parts de série I	103 226 796 \$	91 194 742 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	884 108	52 171
Parts de série I	8 751 676	8 948 215
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	11,66 \$	10,18 \$
Parts de série I	11,80 \$	10,19 \$

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestre clos le 30 juin*

	2013
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	
Parts de série A	530 900 \$
Parts de série I	91 194 742
	<u>91 725 642</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	
Parts de série A	439 577
Parts de série I	14 232 035
	<u>14 671 612</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS	
Produit de l'émission	
Parts de série A	9 749 793
Montants versés pour le rachat	
Parts de série A	(410 682)
Parts de série I	(2 199 981)
	<u>7 139 130</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET	
Parts de série A	9 778 688
Parts de série I	12 032 054
	<u>21 810 742</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	
Parts de série A	10 309 588
Parts de série I	103 226 796
	<u>113 536 384 \$</u>

* Le Fonds a été lancé le 20 novembre 2012. Il n'existe donc aucune donnée comparative.

ÉTAT DES RÉSULTATS

Semestre clos le 30 juin*

	2013
REVENU DE PLACEMENT	
Dividendes	1 394 841 \$
Intérêts	99 123
Distributions de gains en capital reçues	1 549
Retenues d'impôt étranger à la source/recouvrement des trop-perçus	(243 930)
Autres revenus	93
	<u>1 251 676</u>
CHARGES	
Frais de gestion (note 5)	50 388
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	6 377
Honoraires d'audit	1 221
Honoraires du comité d'examen indépendant	181
Droits de garde	786
Droits de dépôt	—
Frais juridiques	440
Charges liées à l'information des porteurs de parts	8 665
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	6 036
Frais de découvert	205
	<u>74 299</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	(10)
	<u>74 289</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>1 177 387</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	1 949 443
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	(186 646)
Gain (perte) net de change	(1 19 961)
Coûts de transactions	(156 304)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	13 178 532
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats de change au comptant	(2 643)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats de change à terme	(1 168 196)
Gain (perte) net sur les placements et coûts de transactions	<u>13 494 225</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>14 671 612 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	
Parts de série A	439 577 \$
Parts de série I	14 232 035 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART	
Parts de série A	0,90 \$
Parts de série I	1,61 \$

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de dividendes américains (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS – 88,2 %			
ACTIONS CANADIENNES – 6,8 %			
Énergie – 1,5 %			
30 000	Keyera Corp.	1 435 227	1 672 800
Industries – 1,8 %			
100 000	TransForce, Inc.	1 966 398	2 051 000
Services financiers – 3,5 %			
100 000	Fonds de placement immobilier Cominar	2 218 803	2 075 000
200 000	Fiducie de placement immobilier internationale Dundee	2 060 606	1 958 000
		4 279 409	4 033 000
TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES		7 681 034	7 756 800
ÉTATS-UNIS – 74,9 %			
Énergie – 5,1 %			
50 000	Kinder Morgan Inc/Delaware	1 711 829	2 004 203
35 000	Plains All American Pipeline LP	1 643 308	2 049 803
50 000	The Williams Companies Inc.	1 658 477	1 706 330
		5 013 614	5 760 336
Matières premières – 4,0 %			
15 000	Ashlands Inc.	1 392 827	1 315 997
30 000	E.I. du Pont de Nemours and Company	1 294 534	1 654 846
10 000	PPG Industries, Inc.	1 221 165	1 535 697
		3 908 526	4 506 540
Industries – 14,9 %			
15 000	3M Co.	1 355 187	1 723 404
22 500	Deere & Company	1 926 380	1 920 804
30 000	GATX Corp.	1 306 360	1 495 035
20 000	Honeywell International Inc.	1 686 312	1 667 245
17 000	Parker-Hannifin Corporation	1 439 219	1 714 200
25 000	Ryder System, Inc.	1 162 510	1 595 745
15 000	Stanley Black & Decker Inc.	1 159 726	1 218 282
11 000	Union Pacific Corporation	1 353 806	1 783 115
20 000	United Parcel Service, Inc., cat. B	1 441 809	1 817 704
20 000	United Technologies Corporation	1 649 375	1 953 034
		14 480 684	16 888 568
Biens de consommation discrétionnaire – 7,8 %			
12 000	Cracker Barrel Old Country Store	774 076	1 193 507
25 000	Hasbro, Inc.	1 095 750	1 177 568
25 000	Mattel, Inc.	1 102 653	1 190 176
10 000	McDonald's Corporation	891 545	1 039 454
20 000	Time Warner Inc.	943 767	1 215 025
5 000	VF Corporation	754 647	1 015 235
15 000	Viacom Inc., cat. B	989 494	1 072 025
16 000	Wyndham Worldwide Corporation	801 780	962 101
		7 353 712	8 865 091
Biens de consommation de base – 5,9 %			
40 000	Ingles Markets Inc., cat. A	837 726	1 054 058
14 000	Kimberly-Clark Corporation	1 197 400	1 426 404
40 000	The Kroger Co.	1 150 349	1 451 642
20 000	The Procter & Gamble Company	1 407 167	1 617 862
25 000	Weis Markets, Inc.	1 070 383	1 183 084
		5 663 025	6 733 050
Soins de santé – 10,6 %			
40 000	Abbott Laboratories	1 257 376	1 465 931
40 000	AbbVie Inc.	1 345 093	1 744 156
17 500	Amgen Inc.	1 543 565	1 814 079
14 000	Becton, Dickinson and Company	1 084 141	1 453 176
25 000	Johnson & Johnson	1 774 006	2 255 319
40 000	Merck & Co., Inc.	1 740 422	1 952 193
17 500	Teleflex Incorporated	1 251 816	1 424 823
		9 996 419	12 109 677

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS (suite)			
ÉTATS-UNIS (suite)			
Services financiers – 23,5 %			
75 000	The Bank of New York Mellon Corporation	2 305 596	2 208 038
20 000	Bar Harbor Bankshares	728 568	752 929
30 000	Berkshire Hills Bancorp Inc.	746 097	873 128
7 500	BlackRock, Inc.	1 482 015	2 024 035
6 400	Century Bancorp Inc.	216 531	234 280
35 000	Federated Investors, Inc., cat. B	726 776	1 007 618
25 000	HCP, Inc. Real Estate Investment Trust	1 136 623	1 193 591
50 000	Invesco Limited	1 347 925	1 668 505
150 000	Och-Ziff Capital Management Group	1 401 711	1 651 694
30 000	The PNC Financial Services Group, Inc.	1 671 334	2 298 503
30 000	Prosperity Bancshares Inc.	1 278 644	1 632 467
45 000	STAG Industrial Inc.	829 657	943 262
40 000	Starwood Property Trust Inc.	906 584	1 030 943
30 000	State Street Corporation	1 346 584	2 055 477
25 000	T. Rowe Price Group Inc.	1 649 002	1 921 460
50 000	U.S. Bancorp	1 600 247	1 897 032
25 000	Waddell & Reed Financial, Inc.	950 439	1 142 632
50 000	Wells Fargo & Company	1 647 518	2 168 111
		21 971 851	26 703 705
Technologies de l'information – 3,1 %			
20 000	Accenture PLC, cat. A	1 340 094	1 512 162
10 000	International Business Machines Corporation	1 937 758	2 007 985
		3 277 852	3 520 147
TOTAL DES ACTIONS AMÉRICAINES		71 665 683	85 087 114
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 6,5 %			
France – 1,5 %			
32 500	Cap Gemini SA	1 403 537	1 659 887
Japon – 3,0 %			
200 000	Nomura Holdings, Inc., CAAE	1 463 071	1 561 334
200 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, CAAE parrainé	1 580 820	1 937 484
		3 043 891	3 498 818
Royaume-Uni – 2,0 %			
250 000	GKN PLC	1 029 070	1 208 825
250 000	Senior PLC	949 644	1 002 928
		1 978 714	2 211 753
TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES		6 426 142	7 370 458
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		85 772 859	100 214 372
Contrats de change au comptant – 0,0 %			(3 110)
Contrats de change à terme – (1,0) %			(1 151 077)
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 12,8 %			14 476 199
ACTIF NET – 100,0 %			113 536 384

Toutes les actions sont des actions ordinaires, à moins d'indication contraire.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de dividendes américains (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS CONTRATS DE CHANGE AU COMPTANT

Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Valeur en dollars canadiens au 30 juin 2013	Plus-value (moins-value) en dollars canadiens
2 juill. 2013	Dollar américain	2 827 379	Dollar canadien	2 973 837	2 973 826	(3 110)

Les contrats de change au comptant en cours au 30 juin 2013 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation de A+ de Standard & Poor's.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Valeur en dollars canadiens au 30 juin 2013	Plus-value (moins-value) en dollars canadiens
10 sept. 2013	Dollar canadien	39 848 757	Dollar américain	38 907 203	40 999 834	(1 151 077)

Les contrats de change à terme en cours au 30 juin 2013 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation de A+ de Standard & Poor's.

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Actions canadiennes		
Énergie	1,5	2,2
Industries	1,8	0,9
Services financiers	3,5	3,2
Services publics	—	0,7
Actions américaines		
Énergie	5,1	4,6
Matières premières	4,0	7,8
Industries	14,9	11,5
Biens de consommation discrétionnaire	7,8	4,2
Biens de consommation de base	5,9	3,5
Soins de santé	10,6	7,6
Services financiers	23,5	17,3
Technologies de l'information	3,1	6,5
Actions étrangères	6,5	5,0
Contrats de change au comptant	0,0	0,0
Contrats de change à terme	(1,0)	0,0

Fonds Scotia de dividendes américains (non audité – suite)

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de change (note 3)

Le tableau ci-après présente les devises auxquelles le Fonds était fortement exposé, compte non tenu de l'incidence des contrats de change à terme et des contrats de change au comptant, s'il y a lieu. Les montants sont fondés sur la juste valeur des instruments financiers du Fonds.

Devise	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	51 474 363	45,3	44 492 580	48,5
Livre sterling	2 233 268	2,0	698 563	0,8
Euro	1 690 995	1,5	3 273 739	3,6
Total	55 398 626	48,8	48 464 882	52,9

Au 30 juin 2013, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 5 539 863 \$, ce qui représente environ 4,9 % du total de l'actif net (4 846 488 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 5,3 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 88,2 % de l'actif net du Fonds (75,0 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 10 021 437 \$ (6 872 134 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	2 990 559 \$	205 299 \$
Montant à payer au titre de contrats de change au comptant	3 110	467
Montant à payer au titre de contrats de change à terme	1 151 077	–
	4 144 746 \$	205 766 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds privé Scotia de dividendes américains (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	523 924 467 \$	269 862 193 \$
Trésorerie	30 177 545	17 303 894
Revenu de placement à recevoir	991 761	496 883
Montant à recevoir pour la vente de titres	5 193 782	—
Souscriptions à recevoir	5 505 726	1 576 890
Montant à recevoir au titre de contrats de change au comptant	6 439	—
Montant à recevoir au titre de contrats de change à terme	1 191 128	159 820
	<u>566 990 848</u>	<u>289 399 680</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	13 325 741	—
Distributions à verser	112 459	1 422
Rachats à payer	239 658	75 685
Charges à payer	52 720	—
Montant à payer au titre de contrats de change au comptant	1 797	2 410
Montant à payer au titre de contrats de change à terme	2 066 726	318 114
	<u>15 799 101</u>	<u>397 631</u>
Actif net	<u>551 191 747 \$</u>	<u>289 002 049 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série I	12 759 667 \$	5 354 006 \$
Parts de série M	<u>538 432 080 \$</u>	<u>283 648 043 \$</u>
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série I	1 034 747	515 689
Parts de série M	<u>40 848 703</u>	<u>25 558 059</u>
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série I	12,33 \$	10,38 \$
Parts de série M	<u>13,18 \$</u>	<u>11,10 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	4 946 682 \$	1 481 473 \$
Intérêts	1 658	1 946
Prêt de titres	4 912	43
Retenues d'impôt étranger à la source/recouvrement des trop-perçus	<u>(716 645)</u>	<u>(217 625)</u>
	<u>4 236 607</u>	<u>1 265 837</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	200 625	56 541
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	23 683	6 773
Honoraires d'audit	4 929	2 345
Honoraires du comité d'examen indépendant	714	80
Droits de garde	2 963	2 065
Droits de dépôt	7 120	7 958
Frais juridiques	1 767	801
Charges liées à l'information des porteurs de parts	3 566	3 172
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	21 874	8 156
Frais de découvert	—	255
	<u>267 241</u>	<u>88 146</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>3 969 366</u>	<u>1 177 691</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	7 746 395	433 925
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	(656 283)	(802 324)
Gain (perte) net de change	988 582	(45 834)
Coûts de transactions	(227 311)	(146 530)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	58 538 565	8 221 312
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats de change au comptant	7 052	—
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats de change à terme	<u>(717 304)</u>	<u>489 267</u>
Gain (perte) net sur les placements et coûts de transactions	<u>65 679 696</u>	<u>8 149 816</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>69 649 062 \$</u>	<u>9 327 507 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série I*	1 485 490 \$	3 127 \$
Parts de série M	<u>68 163 572 \$</u>	<u>9 324 380 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série I*	1,91 \$	0,21 \$
Parts de série M	<u>2,07 \$</u>	<u>0,85 \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012*
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série I*	5 354 006 \$	— \$
Parts de série M	<u>283 648 043</u>	<u>23 760 391</u>
	<u>289 002 049</u>	<u>23 760 391</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série I*	1 485 490	3 127
Parts de série M	<u>68 163 572</u>	<u>9 324 380</u>
	<u>69 649 062</u>	<u>9 327 507</u>
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Revenu net de placement		
Parts de série I*	(89 917)	(664)
Parts de série M	<u>(3 600 613)</u>	<u>(915 450)</u>
	<u>(3 690 530)</u>	<u>(916 114)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série I*	6 466 671	152 650
Parts de série M	<u>217 475 846</u>	<u>166 893 725</u>
Distributions réinvesties		
Parts de série I*	89 917	664
Parts de série M	<u>3 395 644</u>	<u>895 948</u>
Montants versés pour le rachat		
Parts de série I*	(546 500)	—
Parts de série M	<u>(30 650 412)</u>	<u>(28 737 760)</u>
	<u>196 231 166</u>	<u>139 205 227</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série I*	7 405 661	155 777
Parts de série M	<u>254 784 037</u>	<u>147 460 843</u>
	<u>262 189 698</u>	<u>147 616 620</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série I*	12 759 667	155 777
Parts de série M	<u>538 432 080</u>	<u>171 221 234</u>
	<u>551 191 747 \$</u>	<u>171 377 011 \$</u>

* Catégorie lancée le 27 juin 2012.

Fonds privé Scotia de dividendes américains (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions/ Nombre de contrats	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS – 95,0 %				ACTIONS (suite)			
Énergie – 8,2 %				Soins de santé (suite)			
90 700	Chevron Corporation	10 158 850	11 264 240	160 300	Agilent Technologies, Inc.	6 948 767	7 201 921
100 400	Exxon Mobil Corporation	8 761 919	9 495 145	278 300	Cardinal Health, Inc.	11 589 855	13 810 464
230 400	Kinder Morgan Inc/Delaware	8 927 163	9 235 366	135 900	Express Scripts, Inc.	7 408 786	8 808 690
87 110	Occidental Petroleum Corporation	7 653 568	8 166 877	140 370	Johnson & Johnson	9 568 068	12 663 166
94 600	Schlumberger Limited	7 489 033	7 116 743	156 900	Medtronic, Inc.	6 268 395	8 480 101
		42 990 533	45 278 371	218 200	Merck & Co., Inc.	9 770 626	10 649 215
				666 400	Pfizer Inc.	17 244 699	19 661 163
						86 160 640	100 723 281
Matières premières – 4,6 %				Services financiers – 14,7 %			
78 100	Air Products and Chemicals, Inc.	6 886 852	7 508 432	123 400	Alliac, Inc.	5 329 665	7 529 118
140 600	E.I. du Pont de Nemours and Company	6 700 623	7 755 713	101 560	The Chubb Corporation	7 799 439	9 032 891
227 100	Nucor Corporation	9 516 265	10 331 946	175 600	Cincinnati Financial Corporation	6 959 321	8 468 652
		23 103 740	25 596 091	322 000	Citigroup Inc.	14 208 555	16 229 407
Industries – 11,4 %				412 800	Fifth Third Bancorp	6 205 814	7 828 779
130 940	Danaher Corporation	6 971 239	8 708 697	296 000	JPMorgan Chase & Co.	13 443 725	16 418 009
157 200	Dover Corporation	9 550 932	12 827 058	149 000	U.S. Bancorp	4 801 446	5 653 155
668 700	General Electric Company	14 358 253	16 293 305	231 200	Wells Fargo & Company	7 728 436	10 025 347
114 540	Honeywell International Inc.	7 527 285	9 548 310			66 476 401	81 185 358
95 100	Stanley Black & Decker Inc.	7 677 940	7 723 909	Technologies de l'information – 12,1 %			
48 750	Union Pacific Corporation	5 663 987	7 902 443	29 000	Apple Inc.	14 593 863	12 068 631
		51 749 636	63 003 722	117 040	Automatic Data Processing, Inc.	6 624 879	8 458 115
Biens de consommation discrétionnaire – 14,8 %				65 900	International Business Machines Corporation	13 139 191	13 232 623
246 810	Comcast Corporation, cat. A	9 064 035	10 821 520	346 790	Microsoft Corporation	10 242 467	12 581 727
105 100	DIRECTV	5 462 417	6 799 062	262 000	Oracle Corporation	8 744 898	8 456 675
206 360	Family Dollar Stores, Inc.	12 517 375	13 507 988	175 300	QUALCOMM, Inc.	11 339 298	11 244 618
59 090	The Home Depot Inc.	3 007 898	4 784 940			64 684 596	66 042 389
148 890	McDonald's Corporation	14 198 860	15 476 425	Services de télécommunications – 2,3 %			
124 280	Target Corporation	6 989 110	8 981 327	193 700	AT&T Inc.	7 463 757	7 204 602
51 200	VF Corporation	7 564 022	10 396 007	105 890	Verizon Communications Inc.	4 231 325	5 600 738
154 000	Viacom Inc., cat. B	7 701 646	11 006 126			11 695 082	12 805 340
		66 505 363	81 773 395	Parts indicielles – 0,0 %			
Biens de consommation de base – 8,6 %				480	S&P 500, reçus de dépôt, options de vente, 163,00 \$, 20 juill. 2013	130 796	187 612
167 800	Altria Group, Inc.	5 682 123	6 170 738			455 259 636	523 924 467
130 160	CVS Caremark Corporation	5 949 083	7 817 122	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS			
55 670	PepsiCo, Inc.	3 944 976	4 780 572				
126 290	Philip Morris International Inc.	11 045 410	11 493 816	Contrats de change au comptant – 0,0 %			
122 310	The Procter & Gamble Company	8 760 812	9 894 034				4 642
91 730	Wal-Mart Stores, Inc.	6 380 445	7 172 626	Contrats de change à terme – (0,2) %			
		41 762 849	47 328 908				(875 598)
Soins de santé – 18,3 %				AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 5,2 %			
216 100	Abbott Laboratories	7 498 554	7 919 693				28 138 236
264 400	AbbVie Inc.	9 862 890	11 528 868	ACTIF NET – 100,0 %			
							551 191 747

CONTRATS DE CHANGE AU COMPTANT

Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Valeur en dollars canadiens au 30 juin 2013	Plus-value (moins-value) en dollars canadiens
2 juill. 2013	Dollar américain	2 575 844	Dollar canadien	2 700 000	2 699 990	6 439
3 juill. 2013	Dollar américain	1 996 957	Dollar canadien	2 100 000	2 099 992	(1 797)
						4 642

Les contrats de change au comptant en cours au 30 juin 2013 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation de A+ de Standard & Poor's.

Toutes les actions sont des actions ordinaires, à moins d'indication contraire.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds privé Scotia de dividendes américains (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS CONTRATS DE CHANGE À TERME

Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Valeur en dollars canadiens au 30 juin 2013	Plus-value (moins-value) en dollars canadiens
11 juill. 2013	Dollar canadien	36 746 514	Dollar américain	34 840 000	36 635 121	111 394
22 août 2013	Dollar canadien	61 404 940	Dollar américain	60 260 000	63 471 666	(2 066 726)
22 août 2013	Dollar américain	30 000 000	Dollar canadien	30 516 300	30 441 148	1 079 734
						(875 598)

Les contrats de change à terme en cours au 30 juin 2013 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation de A de Standard & Poor's.

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Actions		
Énergie	8,2	5,4
Matières premières	4,6	5,3
Industries	11,4	14,2
Biens de consommation discrétionnaire	14,8	15,2
Biens de consommation de base	8,6	12,7
Soins de santé	18,3	15,2
Services financiers	14,7	13,7
Technologies de l'information	12,1	9,4
Services de télécommunications	2,3	1,5
Services publics	–	0,8
Contrats de change au comptant	0,0	0,0
Contrats de change à terme	(0,2)	(0,1)

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de change (note 3)

Le tableau ci-après présente la devise à laquelle le Fonds était fortement exposé, compte non tenu de l'incidence des contrats de change à terme et des contrats de change au comptant, s'il y a lieu. Les montants sont fondés sur la juste valeur des instruments financiers du Fonds.

Devise	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	488 911 519	88,7%	257 905 820	89,2%

Au 30 juin 2013, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 48 891 152 \$, ce qui représente environ 8,9 % du total de l'actif net (25 790 582 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 8,9 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 95,0 % de l'actif net du Fonds (93,4 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 52 392 447 \$ (26 986 219 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	13 730 578 \$	77 107 \$
Montant à payer au titre de contrats de change au comptant	1 797	2 410
Montant à payer au titre de contrats de change à terme	2 066 726	318 114
	15 799 101 \$	397 631 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds privé Scotia d'actions américaines (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	423 310 682 \$	476 033 684 \$
Trésorerie	35 965 250	25 495 225
Revenu de placement à recevoir	214 017	295 443
Montant à recevoir pour la vente de titres	21 396 766	12 760 530
Souscriptions à recevoir	313 242	667 069
Montant à recevoir au titre de contrats de change à terme	263 398	205 719
	<u>481 463 355</u>	<u>515 457 670</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	18 264 186	9 405 497
Rachats à payer	751 409	1 729 951
Charges à payer	37 326	—
Montant à payer au titre de contrats de change à terme	9 248 353	45 091
	<u>28 301 274</u>	<u>11 180 539</u>
Actif net	<u>453 162 081 \$</u>	<u>504 277 131 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série I	122 350 747 \$	84 237 960 \$
Parts de série M	<u>330 811 334 \$</u>	<u>420 039 171 \$</u>
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série I	13 362 063	10 368 524
Parts de série M	<u>36 125 212</u>	<u>51 667 808</u>
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série I	9,16 \$	8,12 \$
Parts de série M	<u>9,16 \$</u>	<u>8,13 \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série I	84 237 960 \$	74 249 930 \$
Parts de série M	<u>420 039 171</u>	<u>557 615 909</u>
	<u>504 277 131</u>	<u>631 865 839</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série I	12 507 535	5 463 362
Parts de série M	<u>45 829 725</u>	<u>46 424 789</u>
	<u>58 337 260</u>	<u>51 888 151</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série I	28 306 752	4 694 391
Parts de série M	<u>25 738 919</u>	<u>73 270 478</u>
Montants versés pour le rachat		
Parts de série I	(2 701 500)	(19 347 579)
Parts de série M	<u>(160 796 481)</u>	<u>(220 379 466)</u>
	<u>(109 452 310)</u>	<u>(161 762 176)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série I	38 112 787	(9 189 826)
Parts de série M	<u>(89 227 837)</u>	<u>(100 684 199)</u>
	<u>(51 115 050)</u>	<u>(109 874 025)</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série I	122 350 747	65 060 104
Parts de série M	<u>330 811 334</u>	<u>456 931 710</u>
	<u>453 162 081 \$</u>	<u>521 991 814 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	2 618 064 \$	4 791 731 \$
Intérêts	—	21 538
Prêt de titres	591	1 617
Retenues d'impôt étranger à la source/recouvrement des trop-perçus	<u>(345 367)</u>	<u>(681 601)</u>
	<u>2 273 288</u>	<u>4 133 285</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	187 980	256 829
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	24 484	32 243
Honoraires d'audit	5 788	7 838
Honoraires du comité d'examen indépendant	851	294
Droits de garde	5 143	7 045
Droits de dépôt	8 014	7 977
Frais juridiques	2 093	2 691
Charges liées à l'information des porteurs de parts	4 936	3 656
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	25 403	24 208
Frais de découvert	—	1 503
	<u>264 692</u>	<u>344 284</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>2 008 596</u>	<u>3 789 001</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	70 829 646	12 552 066
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	<u>(6 983 497)</u>	<u>—</u>
Gain (perte) net de change	2 268 619	(403 434)
Coûts de transactions	<u>(877 719)</u>	<u>(211 135)</u>
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	237 198	36 161 653
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats de change à terme	<u>(9 145 583)</u>	<u>—</u>
Gain (perte) net sur les placements et coûts de transactions	<u>56 328 664</u>	<u>48 099 150</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>58 337 260 \$</u>	<u>51 888 151 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série I	12 507 535 \$	5 463 362 \$
Parts de série M	<u>45 829 725 \$</u>	<u>46 424 789 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série I	1,00 \$	0,69 \$
Parts de série M	<u>1,05 \$</u>	<u>0,72 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds privé Scotia d'actions américaines (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions/ Nombre de contrats	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS – 93,4 %				ACTIONS (suite)			
Énergie – 4,3 %				Services financiers – 23,9 %			
308 600	Noble Energy, Inc.	15 652 227	19 467 659	179 000	American Express Company	10 818 511	14 045 411
Matières premières – 1,9 %				204 700	Berkshire Hathaway Inc., cat. B	22 249 072	24 163 956
192 700	Nucor Corporation	9 181 423	8 766 914	250 800	JPMorgan Chase & Co.	14 141 130	13 910 935
Industries – 13,0 %				194 600	MetLife, Inc.	9 015 707	9 354 295
142 000	Danaher Corporation	7 256 741	9 444 287	354 200	Morgan Stanley	9 745 436	9 114 114
156 100	Equifax Inc.	8 581 100	9 665 325	114 700	Signature Bank	9 144 065	10 005 142
117 300	Honeywell International Inc.	8 522 494	9 778 389	118 400	T. Rowe Price Group Inc.	9 275 809	9 100 037
98 100	Parker-Hannifin Corporation	9 140 056	9 891 943	428 400	Wells Fargo & Company	18 368 695	18 576 378
61 000	TransDigm Group Inc.	5 755 176	10 064 439			102 758 425	108 270 268
61 800	Union Pacific Corporation	8 358 762	10 017 866	Technologies de l'information – 14,4 %			
		47 614 329	58 862 249	25 300	Google Inc.	18 073 169	23 388 710
Biens de consommation discrétionnaire – 15,0 %				240 000	KLA-Tencor Corporation	13 723 736	14 053 270
185 000	CBS Corporation, cat. B	6 821 966	9 499 291	23 300	MasterCard, Inc., cat. A	11 507 691	13 972 900
656 300	Ford Motor Company	9 045 320	10 653 885	72 700	Visa Inc.	13 666 962	13 944 192
145 900	Ross Stores, Inc.	8 862 707	9 935 150			56 971 558	65 359 072
4 298 800	Sirius XM Radio Inc.	12 399 046	15 040 719	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS			
200 200	Starwood Hotels & Resorts Worldwide, Inc.	13 724 784	13 291 976		Contrats de change à terme – (2,0) %		(8 984 955)
141 400	The Walt Disney Company	8 438 875	9 382 096		AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 8,6 %		38 836 354
		59 292 698	67 803 117		ACTIF NET – 100,0 %		453 162 081
Biens de consommation de base – 9,6 %							
199 800	Costco Wholesale Corporation	20 133 130	23 211 858				
124 100	The Estée Lauder Companies Inc.	8 787 654	8 575 841				
126 200	The Hershey Company	7 748 483	11 838 336				
		36 669 267	43 626 035				
Soins de santé – 11,3 %							
106 500	Johnson & Johnson	9 250 673	9 607 660				
425 200	Medtronic, Inc.	20 980 052	22 981 126				
208 800	Thermo Fisher Scientific, Inc.	16 035 741	18 566 582				
		46 266 466	51 155 368				

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Valeur en dollars canadiens au 30 juin 2013	Plus-value (moins-value) en dollars canadiens
11 juill. 2013	Dollar canadien	126 481 692	Dollar américain	125 217 000	131 668 770	(5 187 078)
11 juill. 2013	Dollar canadien	55 770 472	Dollar américain	55 179 500	58 022 608	(2 252 135)
11 juill. 2013	Dollar américain	6 339 000	Dollar canadien	6 402 041	6 396 964	263 398
22 août 2013	Dollar canadien	53 751 741	Dollar américain	52 749 500	55 560 881	(1 809 140)
						(8 984 955)

Les contrats de change à terme en cours au 30 juin 2013 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation de A de Standard & Poor's.

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Énergie	4,3	9,5
Matières premières	1,9	–
Industries	13,0	11,6
Biens de consommation discrétionnaire	15,0	15,4
Biens de consommation de base	9,6	11,4
Soins de santé	11,3	6,8
Services financiers	23,9	17,3
Technologies de l'information	14,4	22,4
Contrats de change à terme	(2,0)	0,0

Toutes les actions sont des actions ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds privé Scotia d'actions américaines (non audité – suite)

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de change (note 3)

Le tableau ci-après présente la devise à laquelle le Fonds était fortement exposé, compte non tenu de l'incidence des contrats de change à terme et des contrats de change au comptant, s'il y a lieu. Les montants sont fondés sur la juste valeur des instruments financiers du Fonds.

Devise	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	220 415 611	48,6	142 183 625	28,2

Au 30 juin 2013, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 22 041 561 \$, ce qui représente environ 4,9 % du total de l'actif net (14 218 363 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 2,8 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 93,4 % de l'actif net du Fonds (94,4 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 42 331 068 \$ (47 603 368 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012	
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an
Créditeurs et charges à payer	19 052 921 \$	11 135 448 \$	– \$
Montant à payer au titre de contrats de change à terme	9 248 353	–	45 091
	28 301 274 \$	11 135 448 \$	45 091 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds Scotia de valeurs américaines de premier ordre (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	26 594 682 \$	23 183 413 \$
Trésorerie	1 898 639	2 447 138
Revenu de placement à recevoir	22 622	15 033
Montant à recevoir pour la vente de titres	551 413	—
Souscriptions à recevoir	3 551	5 901
	<u>29 070 907</u>	<u>25 651 485</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	370 572	—
Rachats à payer	19 613	7 799
Charges à payer	59 124	—
Montant à payer au titre de swaps	30 981	—
Montant à payer au titre de contrats de change à terme	297 712	98 984
	<u>778 002</u>	<u>106 783</u>
Actif net	<u>28 292 905 \$</u>	<u>25 544 702 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	<u>28 292 905 \$</u>	<u>25 544 702 \$</u>
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	<u>3 879 350</u>	<u>4 002 872</u>
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	<u>7,29 \$</u>	<u>6,38 \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	25 544 702 \$	26 030 037 \$
Parts de série F	—	7 280
	<u>25 544 702</u>	<u>26 037 317</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	3 586 588	898 168
Parts de série F	—	293
	<u>3 586 588</u>	<u>898 461</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	1 706 634	1 394 934
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(2 545 019)	(2 024 897)
	<u>(838 385)</u>	<u>(629 963)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	2 748 203	268 205
Parts de série F	—	293
	<u>2 748 203</u>	<u>268 498</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	28 292 905	26 298 242
Parts de série F	—	7 573
	<u>28 292 905 \$</u>	<u>26 305 815 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	218 977 \$	182 163 \$
Intérêts	2 864	706
Prêt de titres	66	87
Retenues d'impôt étranger à la source/recouvrement des trop-perçus	(28 602)	(25 181)
Autres revenus	153	165
	<u>193 458</u>	<u>157 940</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	266 776	264 982
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	35 919	36 328
Honoraires d'audit	335	1 521
Honoraires du comité d'examen indépendant	47	419
Droits de garde	1 251	1 580
Droits de dépôt	6 873	8 609
Frais juridiques	119	538
Charges liées à l'information des porteurs de parts	7 537	10 929
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	47 576	56 659
Frais de découvert	—	1
	<u>366 433</u>	<u>381 566</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	<u>(38)</u>	<u>(14 178)</u>
	<u>366 395</u>	<u>367 388</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>(172 937)</u>	<u>(209 448)</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	1 052 395	(560 734)
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	(458 845)	144 657
Gain (perte) net réalisé sur les swaps	124 379	—
Gain (perte) net de change	68 693	(51 947)
Coûts de transactions	(19 973)	(18 629)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	3 222 585	1 601 136
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats de change à terme	(198 728)	(6 574)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des swaps	(30 981)	—
Gain (perte) net sur les placements et coûts de transactions	<u>3 759 525</u>	<u>1 107 909</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>3 586 588 \$</u>	<u>898 461 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	3 586 588 \$	898 168 \$
Parts de série F	— \$	293 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	0,92 \$	0,22 \$
Parts de série F	— \$	0,26 \$

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de valeurs américaines de premier ordre (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ÉTATS-UNIS – 89,5 %			
Énergie – 9,0 %			
6 600	Chevron Corporation	545 591	819 669
15 700	Devon Energy Corporation	888 931	855 149
3 200	Exxon Mobil Corporation	263 117	302 634
7 400	Schlumberger Limited	575 268	556 701
		<u>2 272 907</u>	<u>2 534 153</u>
Matières premières – 4,8 %			
15 100	Ecolab Inc.	718 533	1 351 424
Industries – 14,0 %			
7 800	3M Co.	695 137	896 170
14 600	Danaher Corporation	722 083	971 032
22 500	Hertz Global Holdings, Inc.	551 628	582 979
7 800	Pall Corporation	535 203	542 783
6 000	Union Pacific Corporation	583 713	972 608
		<u>3 087 764</u>	<u>3 965 572</u>
Biens de consommation discrétionnaire – 13,6 %			
30 200	Gentex Corporation	591 176	731 083
7 800	The Home Depot Inc.	413 189	631 622
6 200	McDonald's Corporation	457 196	644 461
12 900	Starwood Hotels & Resorts Worldwide, Inc.	635 244	856 476
14 500	The Walt Disney Company	721 865	962 096
		<u>2 818 670</u>	<u>3 825 738</u>
Biens de consommation de base – 14,4 %			
27 400	The Coca-Cola Company	855 992	1 154 443
5 200	Costco Wholesale Corporation	507 068	604 112
12 500	The Estée Lauder Companies Inc.	722 396	863 804
12 400	The Procter & Gamble Company	835 104	1 003 074
14 523	Tootsie Roll Industries Inc.	403 435	480 819
		<u>3 323 995</u>	<u>4 106 252</u>

Nombre d'actions/Onces	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ÉTATS-UNIS (suite)			
Soins de santé – 7,1 %			
7 200	Laboratory Corporation of America Holdings	639 546	756 879
12 200	Merck & Co., Inc.	527 027	595 419
9 200	Varian Medical Systems, Inc.	600 863	651 999
		<u>1 767 436</u>	<u>2 004 297</u>
Services financiers – 11,0 %			
20 200	American International Group, Inc.	925 901	949 352
26 300	Citigroup Inc.	1 013 574	1 325 570
19 200	Wells Fargo & Company	623 702	832 555
		<u>2 563 177</u>	<u>3 107 477</u>
Technologies de l'information – 15,6 %			
6 200	Adobe Systems Incorporated	284 581	296 792
4 500	Amphenol Corporation	256 910	368 889
900	Google Inc.	517 979	832 009
51 500	Microsoft Corporation	1 373 153	1 868 448
5 400	Visa Inc.	386 258	1 035 745
		<u>2 818 881</u>	<u>4 401 883</u>
	TOTAL – ÉTATS-UNIS	<u>19 371 363</u>	<u>25 296 796</u>
Suisse – 2,7 %			
33 500	ABB Limited	615 976	759 650
		<u>19 987 339</u>	<u>26 056 446</u>
PRODUITS DE BASE – 1,9 %			
415	Lingots d'or	701 612	538 236
		<u>20 688 951</u>	<u>26 594 682</u>
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		
	Contrats de change à terme – (1,1) %		(297 712)
	Swaps – 0,1 %		(30 981)
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 6,9 %		<u>2 026 916</u>
	ACTIF NET – 100,0 %		<u>28 292 905</u>

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Valeur en dollars canadiens au 30 juin 2013	Plus-value (moins-value) en dollars canadiens
11 juill. 2013	Dollar canadien	588 600	Franc suisse	540 000	601 049	(12 449)
11 juill. 2013	Dollar canadien	1 336 159	Dollar américain	1 322 000	1 390 116	(53 957)
11 juill. 2013	Dollar canadien	1 334 342	Dollar américain	1 321 000	1 389 064	(54 722)
22 août 2013	Dollar canadien	5 089 900	Dollar américain	5 000 000	5 266 484	(176 584)
						<u>(297 712)</u>

Les contrats de change à terme en cours au 30 juin 2013 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation de A de Standard & Poor's.

SWAPS SUR ACTIONS

Description	Nombre de parts	Émetteur du contrat	Titre sous-jacent	Date de dissolution	Notionnel (\$)	Taux variable %	Plus-value (moins-value) (\$)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	1 800	La Banque Toronto-Dominion	Blackstone Group	2 déc. 2013	39 402	0,54%	(1 584)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	12 100	La Banque Toronto-Dominion	Blackstone Group	3 déc. 2013	264 869	0,54%	(10 649)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	13 100	La Banque Toronto-Dominion	Blackstone Group	4 déc. 2013	286 759	0,54%	(11 529)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	4 400	La Banque Toronto-Dominion	Blackstone Group	5 déc. 2013	96 316	0,54%	(3 872)
Swap à taux variable à un mois en USD – LIBOR	3 800	La Banque Toronto-Dominion	Blackstone Group	15 avr. 2013	83 182	0,59%	(3 347)
							<u>(30 981)</u>

Les swaps en cours au 30 juin 2013 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation minimum de AA- de Standard & Poor's.

Fonds Scotia de valeurs américaines de premier ordre (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Actions canadiennes		
Énergie	–	2,6
Actions américaines		
Énergie	9,0	5,2
Matières premières	4,8	4,2
Industries	14,0	10,9
Biens de consommation discrétionnaire	13,6	12,9
Biens de consommation de base	14,4	11,3
Soins de santé	7,1	10,7
Services financiers	11,0	8,6
Technologies de l'information	15,6	16,3
Services publics	–	2,7
Suisse	2,7	2,7
Produits de base	1,9	2,7
Contrats de change à terme	(1,1)	(0,4)
Swaps	0,1	–

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le Fonds investit dans des contrats de swap exposés au risque de taux d'intérêt. Au 30 juin 2013, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant que la courbe des taux se soit déplacée parallèlement et que toutes les autres variables soient demeurées constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 6 673 \$, ce qui représente environ 0,0 % du total de l'actif net (néant au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de change (note 3)

Le tableau ci-après présente les devises auxquelles le Fonds était fortement exposé, compte non tenu de l'incidence des contrats de change à terme et des contrats de change au comptant, s'il y a lieu. Les montants sont fondés sur la juste valeur des instruments financiers du Fonds.

Devise	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	19 470 554	68,6	7 459 081	29,2
Franc suisse	158 601	0,6	190 377	0,7
Total	19 629 155	69,2	7 649 458	29,9

Au 30 juin 2013, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 1 962 912 \$, ce qui représente environ 6,9 % du total de l'actif net (764 946 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 3,0 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 96,3 % de l'actif net du Fonds (90,8 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 733 423 \$ (2 318 341 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	449 309 \$	7 799 \$
Montant à payer au titre de swaps	30 981	–
Montant à payer au titre de contrats de change à terme	297 712	98 984
	778 002 \$	106 783 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds Scotia de potentiel américain (non audité)

(auparavant, Fonds Scotia d'actions américaines de valeur)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	21 511 591 \$	21 000 639 \$
Trésorerie	1 797 932	1 074 352
Revenu de placement à recevoir	10 950	13 028
Montant à recevoir pour la vente de titres	1 065 503	560 902
Souscriptions à recevoir	2 373	9 179
Montant à recevoir au titre de contrats de change à terme	—	9 158
	<u>24 388 349</u>	<u>22 667 258</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	915 982	413 372
Rachats à payer	62 862	18 155
Charges à payer	36 921	—
Montant à payer au titre de contrats de change à terme	420 723	2 008
	<u>1 436 488</u>	<u>433 535</u>
Actif net	<u>22 951 861 \$</u>	<u>22 233 723 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	17 852 100 \$	16 652 771 \$
Parts de série I	5 099 761 \$	5 580 952 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	2 161 482	2 241 234
Parts de série I	533 350	657 007
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	8,26 \$	7,43 \$
Parts de série I	9,56 \$	8,49 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	16 652 771 \$	16 312 077 \$
Parts de série I	5 580 952	77 790 389
	<u>22 233 723</u>	<u>94 102 466</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	1 832 842	1 175 489
Parts de série I	649 856	6 452 088
	<u>2 482 698</u>	<u>7 627 577</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	1 450 492	1 696 015
Parts de série I	40 959	300 004
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(2 084 005)	(1 562 973)
Parts de série I	(1 172 006)	(6 205 384)
	<u>(1 764 560)</u>	<u>(5 772 338)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	1 199 329	1 308 531
Parts de série I	(481 191)	546 708
	<u>718 138</u>	<u>1 855 239</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	17 852 100	17 620 608
Parts de série I	5 099 761	78 337 097
	<u>22 951 861 \$</u>	<u>95 957 705 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	122 080 \$	811 941 \$
Intérêts	263	791
Prêt de titres	306	234
Retenues d'impôt étranger à la source/recouvrement des trop-perçus	(16 249)	(115 964)
Autres revenus	82	749
	<u>106 482</u>	<u>697 751</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	171 422	169 972
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	22 379	21 020
Honoraires d'audit	302	2 289
Honoraires du comité d'examen indépendant	40	227
Droits de garde	769	1 623
Droits de dépôt	7 953	8 065
Frais juridiques	149	1 119
Charges liées à l'information des porteurs de parts	5 013	6 864
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	22 470	30 459
Frais de découvert	1	—
	<u>230 498</u>	<u>241 638</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>(124 016)</u>	<u>456 113</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	2 029 486	154 076
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	(312 002)	—
Gain (perte) net de change	89 549	(69 483)
Coûts de transactions	(38 306)	(20 563)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	1 265 860	7 107 434
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats de change à terme	(427 873)	—
Gain (perte) net sur les placements et coûts de transactions	<u>2 606 714</u>	<u>7 171 464</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>2 482 698 \$</u>	<u>7 627 577 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	1 832 842 \$	1 175 489 \$
Parts de série I	649 856 \$	6 452 088 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	0,84 \$	0,51 \$
Parts de série I	1,11 \$	0,68 \$

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de potentiel américain (non audité – suite)

(auparavant, Fonds Scotia d'actions américaines de valeur)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS – 93,7 %				ACTIONS (suite)			
Énergie – 4,4 %				Soins de santé – 11,3 %			
16 000	Noble Energy, Inc.	812 148	1 009 341	5 400	Johnson & Johnson	469 048	487 149
Matières premières – 2,0 %				21 500	Medtronic, Inc.	1 061 630	1 162 028
9 900	Nucor Corporation	473 827	450 402	10 600	Thermo Fisher Scientific, Inc.	816 444	942 556
Industries – 13,2 %						2 347 122	2 591 733
7 300	Danaher Corporation	389 532	485 516	Services financiers – 23,9 %			
8 200	Equifax Inc.	450 441	507 724	9 100	American Express Company	546 894	714 040
6 000	Honeywell International Inc.	435 949	500 173	10 500	Berkshire Hathaway Inc., cat. B	1 001 621	1 239 480
5 000	Parker-Hannifin Corporation	453 308	504 177	12 700	JPMorgan Chase & Co.	716 302	704 421
3 100	TransDigm Group Inc.	300 399	511 472	9 900	MetLife, Inc.	458 669	475 887
3 200	Union Pacific Corporation	432 837	518 724	17 800	Morgan Stanley	489 748	458 022
		2 462 466	3 027 786	5 900	Signature Bank	470 347	514 650
Biens de consommation discrétionnaire – 15,1 %				6 000	T. Rowe Price Group Inc.	470 058	461 151
9 400	CBS Corporation, cat. B	364 008	482 667	21 700	Wells Fargo & Company	930 445	940 960
33 200	Ford Motor Company	457 572	538 944			5 084 084	5 508 611
7 500	Ross Stores, Inc.	455 586	510 717	Technologies de l'information – 14,1 %			
222 200	Sirius XM Radio Inc.	638 614	777 437	1 200	Google Inc.	840 023	1 109 346
10 200	Starwood Hotels & Resorts Worldwide, Inc.	699 725	677 214	12 100	KLA-Tencor Corporation	691 839	708 519
7 100	The Walt Disney Company	423 274	471 095	1 200	MasterCard, Inc., cat. A	599 820	719 634
		3 038 779	3 458 074	3 700	Visa Inc.	695 594	709 677
Biens de consommation de base – 9,7 %						2 827 276	3 247 176
10 100	Costco Wholesale Corporation	1 026 550	1 173 371	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS			
6 300	The Estée Lauder Companies Inc.	446 102	435 357			18 930 568	21 511 591
6 500	The Hershey Company	412 214	609 740	Contrats de change à terme – (1,8) %			
		1 884 866	2 218 468	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 8,1 %			
				ACTIF NET – 100,0 %			
							(420 723)
							1 860 993
							22 951 861

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Valeur en dollars canadiens au 30 juin 2013	Plus-value (moins-value) en dollars canadiens
11 juill. 2013	Dollar canadien	5 631 308	Dollar américain	5 575 000	5 862 250	(230 943)
11 juill. 2013	Dollar canadien	2 369 104	Dollar américain	2 344 000	2 464 774	(95 670)
22 août 2013	Dollar canadien	2 796 136	Dollar américain	2 744 000	2 890 246	(94 110)
						(420 723)

Les contrats de change à terme en cours au 30 juin 2013 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation de A de Standard & Poor's.

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Énergie	4,4	9,2
Matières premières	2,0	–
Industries	13,2	12,2
Biens de consommation discrétionnaire	15,1	15,5
Biens de consommation de base	9,7	11,4
Soins de santé	11,3	6,4
Services financiers	23,9	18,6
Technologies de l'information	14,1	21,2
Parts indicielles	–	0,0
Contrats de change à terme	(1,8)	–

Toutes les actions sont des actions ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de potentiel américain (non audité – suite) (auparavant, Fonds Scotia d'actions américaines de valeur)

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de change (note 3)

Le tableau ci-après présente la devise à laquelle le Fonds était fortement exposé, compte non tenu de l'incidence des contrats de change à terme et des contrats de change au comptant, s'il y a lieu. Les montants sont fondés sur la juste valeur des instruments financiers du Fonds.

Devise	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	12 025 064	52,4	6 142 908	27,6

Au 30 juin 2013, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 1 202 506 \$, ce qui représente environ 5,2 % du total de l'actif net (614 291 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 2,8 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 93,7 % de l'actif net du Fonds (94,5 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 151 159 \$ (2 100 064 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	1 015 765 \$	431 527 \$
Montant à payer au titre de contrats de change à terme	420 723	2 008
	1 436 488 \$	433 535 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds privé Scotia international d'actions de base (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	34 215 558 \$	30 349 013 \$
Trésorerie	2 668 868	1 029 199
Revenu de placement à recevoir	66 824	22 353
Montant à recevoir pour la vente de titres	109 137	119 847
Souscriptions à recevoir	2 000 566	1 081
Montant à recevoir au titre de contrats de change au comptant	668	26
	<u>39 061 621</u>	<u>31 521 519</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	1 049 008	104 630
Rachats à payer	22 281	371 182
Charges à payer	14 289	—
Montant à payer au titre de contrats de change au comptant	740	788
	<u>1 086 318</u>	<u>476 600</u>
Actif net	<u>37 975 303 \$</u>	<u>31 044 919 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série M	<u>37 975 303 \$</u>	<u>31 044 919 \$</u>
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série M	<u>4 525 818</u>	<u>3 968 673</u>
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série M	<u>8,39 \$</u>	<u>7,82 \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série M	<u>31 044 919 \$</u>	<u>65 988 063 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série M	<u>2 236 930</u>	<u>3 242 880</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série M	7 685 548	5 336 299
Montants versés pour le rachat		
Parts de série M	(2 992 094)	(38 920 385)
	<u>4 693 454</u>	<u>(33 584 086)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série M	<u>6 930 384</u>	<u>(30 341 206)</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série M	<u>37 975 303 \$</u>	<u>35 646 857 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	509 278 \$	1 164 078 \$
Intérêts	18 274	10 587
Prêt de titres	6 507	20 851
Retenues d'impôt étranger à la source/recouvrement des trop-perçus	(71 019)	(150 829)
	<u>463 040</u>	<u>1 044 687</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	48 511	89 303
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	8 668	14 842
Honoraires d'audit	406	1 796
Honoraires du comité d'examen indépendant	57	28
Droits de garde	16 290	19 804
Droits de dépôt	7 127	7 124
Frais juridiques	924	6 941
Charges liées à l'information des porteurs de parts	2 421	3 085
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	1 707	5 998
Frais de découvert	485	825
	<u>86 596</u>	<u>149 746</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>376 444</u>	<u>894 941</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	819 721	564 965
Gain (perte) net de change	(6 558)	(17 550)
Coûts de transactions	(14 402)	(20 801)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	1 061 035	1 817 558
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats de change au comptant	690	3 767
Gain (perte) net sur les placements et coûts de transactions	<u>1 860 486</u>	<u>2 347 939</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>2 236 930 \$</u>	<u>3 242 880 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série M	<u>2 236 930</u>	<u>3 242 880</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série M	<u>0,56 \$</u>	<u>0,40 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds privé Scotia international d'actions de base (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 90,1 %			
Argentine – 0,5 %			
1 800	MercadoLibre Inc	142 252	203 707
Brésil – 2,8 %			
8 990	Empresa Brasileira De Aeronautica SA, CAAE	300 484	348 454
29 036	Itau Unibanco Holding SA, CAAE	518 820	391 723
14 150	Natura Cosmetics SA	351 030	316 781
		1 170 334	1 056 958
Chine – 1,4 %			
832 683	Industrial and Commercial Bank of China Ltd., cat. H	594 331	546 803
Danemark – 2,4 %			
5 497	Novo Nordisk A/S, cat. B	555 399	899 086
France – 8,5 %			
5 495	Air Liquide SA	588 881	710 167
4 397	Compagnie Générale des Établissements Michelin, cat. B	325 965	410 957
4 065	Dassault Systèmes SA	276 745	521 952
5 238	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA	718 427	886 135
9 289	Publicis Groupe	451 265	691 974
		2 361 283	3 221 185
Allemagne – 9,2 %			
6 949	Adidas-Salomon AG	498 664	789 025
2 007	Allianz SE	273 998	308 463
16 412	Deutsche Bank AG	717 915	725 168
10 440	Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	638 127	777 024
9 037	SAP AG	456 269	695 183
1 696	Siemens AG	203 223	180 028
		2 788 196	3 474 891
Hong Kong – 6,9 %			
152 849	AIA Group Ltd.	586 671	674 917
90 660	CNOOC Limited	176 717	160 012
97 534	Hang Lung Properties Limited	424 454	355 782
39 341	Hong Kong Exchanges & Clearing Limited	660 394	619 340
75 292	HSBC Holdings PLC Ord	694 840	826 336
		2 543 076	2 636 387
Italie – 0,6 %			
13 245	Saipem SpA	393 380	225 131
Japon – 15,3 %			
13 728	Bridgestone Corporation	472 031	491 571
2 514	FANUC Corp.	327 513	382 973
7 216	KDDI Corporation	247 784	394 434
26 907	Komatsu Ltd.	620 101	653 620
31 887	Kubota Corporation	460 730	486 325
176 166	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	940 050	1 148 444
102 300	Mitsui Trust Holdings Inc.	534 162	501 781
982	Osaka Securities Exchange Co., Ltd.	69 262	104 241
9 414	SOFTBANK Corp.	453 275	577 450
16 851	Toyota Motor Corporation	728 575	1 068 910
		4 853 483	5 809 749
Mexique – 0,7 %			
95 170	Wal-Mart de Mexico SAB de CV, série V	232 515	280 217
Pays-Bas – 2,8 %			
8 113	ASML Holding NV	547 877	668 662
6 059	ING Groep NV	58 286	58 163
12 099	Yandex NV	347 779	351 243
		953 942	1 078 068

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
Corée du Sud – 1,0 %			
306	Samsung Electronics Co., Ltd.	375 395	377 239
Espagne – 0,6 %			
6 948	Amadeus Global Travel Distribution SA	198 591	233 165
Suède – 3,0 %			
14 600	Assa Abloy AB, série B	374 852	598 013
15 955	Hennes & Mauritz AB, cat. B	537 441	548 920
		912 293	1 146 933
Suisse – 9,2 %			
12 086	Julius Baer Group Ltd.	500 393	493 308
5 730	Nestlé SA	323 602	393 654
11 500	Novartis AG	677 311	856 044
3 289	Roche Holdings AG	776 951	856 006
433	Swatch Group AG, cat. B	182 573	249 193
1 585	Syngenta AG	539 291	649 263
		3 000 121	3 497 468
Royaume-Uni – 17,4 %			
13 502	ARM Holdings PLC	83 089	171 626
11 339	British American Tobacco PLC	444 807	611 719
18 425	Burberry Group PLC	364 072	399 304
13 510	Carnival PLC	458 928	492 264
162 982	Kingfisher PLC	578 888	896 313
18 210	Pearson PLC	286 259	339 669
12 356	Reckitt Benkiser Group PLC	683 807	920 175
34 800	Rolls-Royce Group PLC	362 155	632 547
3 653 300	Rolls-Royce Holdings PLC*	–	5 837
52 926	The Royal Bank of Scotland Group PLC	250 669	232 192
9 180	SABMiller PLC	274 660	464 050
30 986	Standard Chartered PLC	781 303	702 785
15 570	Tullow Oil PLC	296 387	249 857
24 193	WPP Group PLC	381 808	434 212
		5 246 832	6 552 550
États-Unis – 7,8 %			
2 900	SINA Corporation	173 009	169 719
6 989	Accenture PLC, cat. A	439 870	528 425
4 839	Baidu, Inc.	594 015	480 519
5 140	Liberty Global Inc., cat. A	398 879	397 699
10 558	Schlumberger Limited	679 250	794 277
8 301	Yum! Brands, Inc.	554 818	605 382
		2 839 841	2 976 021
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		29 161 264	34 215 558
Contrats de change au comptant – 0,0 %			(72)
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 9,9 %			3 759 817
ACTIF NET – 100,0 %			37 975 303

* Ce titre n'est pas négocié activement et est considéré comme illiquide.

Toutes les actions sont des actions ordinaires, à moins d'indication contraire.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds privé Scotia international d'actions de base (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS CONTRATS DE CHANGE AU COMPTANT

Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Valeur en dollars canadiens au 30 juin 2013	Plus-value (moins-value) en dollars canadiens
2 juill. 2013	Livre sterling	83 279	Dollar canadien	133 171	133 171	(108)
2 juill. 2013	Dollar canadien	10 659	Livre sterling	6 641	10 612	47
2 juill. 2013	Euro	57 502	Dollar canadien	78 570	78 570	59
2 juill. 2013	Dollar de Hong Kong	796 451	Dollar canadien	107 634	107 631	262
2 juill. 2013	Yen japonais	9 513 459	Dollar canadien	101 380	101 401	(632)
2 juill. 2013	Dollar américain	140 258	Dollar canadien	147 069	147 068	300
						<u>(72)</u>

Les contrats de change au comptant en cours au 30 juin 2013 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation de A+ de Standard & Poor's.

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Argentine	0,5	0,3
Brésil	2,8	2,8
Chine	1,4	1,3
Danemark	2,4	2,7
France	8,5	9,6
Allemagne	9,2	13,9
Hong Kong	6,9	9,1
Israël	–	1,6
Italie	0,6	–
Japon	15,3	9,3
Mexique	0,7	0,9
Pays-Bas	2,8	1,2
Corée du Sud	1,0	1,1
Espagne	0,6	–
Suède	3,0	4,1
Suisse	9,2	8,0
Royaume-Uni	17,4	21,4
États-Unis	7,8	10,5
Contrats de change au comptant	0,0	0,0

Fonds privé Scotia international d'actions de base (non audité – suite)

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de change (note 3)

Le tableau ci-après présente les devises auxquelles le Fonds était fortement exposé, compte non tenu de l'incidence des contrats de change à terme et des contrats de change au comptant, s'il y a lieu. Les montants sont fondés sur la juste valeur des instruments financiers du Fonds.

Devise	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Euro	7 994 432	21,1	7 505 769	24,2
Livre sterling	6 675 111	17,6	6 462 617	20,8
Yen japonais	5 922 906	15,6	2 898 190	9,3
Dollar américain	4 418 215	11,6	4 768 229	15,4
Franc suisse	3 497 469	9,2	2 469 972	8,0
Dollar de Hong Kong	3 290 821	8,7	3 242 102	10,4
Couronne suédoise	1 146 933	3,0	1 195 739	3,9
Couronne danoise	899 086	2,4	840 088	2,7
Won sud-coréen	377 239	1,0	343 275	1,1
Réal brésilien	316 781	0,8	331 981	1,1
Peso mexicain	280 217	0,7	283 595	0,9
Total	34 819 210	91,7	30 341 557	97,8

Au 30 juin 2013, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 3 481 921 \$, ce qui représente environ 9,2 % du total de l'actif net (3 034 156 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 9,8 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 90,1 % de l'actif net du Fonds (97,8 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 421 556 \$ (3 034 901 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	1 085 578 \$	475 812 \$
Montant à payer au titre de contrats de change au comptant	740	788
Montant à payer au titre de contrats de change à terme	–	–
	1 086 318 \$	476 600 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds Scotia d'actions internationales de valeur (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	84 947 728 \$	85 491 337 \$
Trésorerie	5 264 783	1 605 356
Revenu de placement à recevoir	216 090	46 698
Montant à recevoir pour la vente de titres	206 353	—
Souscriptions à recevoir	68 220	3 346
Montant à recevoir au titre de contrats de change à terme	278 989	181 336
	<u>90 982 163</u>	<u>87 328 073</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	478 009	—
Distributions à verser	—	71
Rachats à payer	7 442	11 496
Charges à payer	28 241	—
Montant à payer au titre de contrats de change à terme	1 039 777	136 079
	<u>1 553 469</u>	<u>147 646</u>
Actif net	<u>89 428 694 \$</u>	<u>87 180 427 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	10 170 344 \$	9 527 944 \$
Parts de série conseillers	12 267 \$	11 590 \$
Parts de série I	<u>79 246 083 \$</u>	<u>77 640 893 \$</u>
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	1 568 360	1 555 698
Parts de série conseillers	1 951	1 951
Parts de série I	<u>11 864 223</u>	<u>12 474 747</u>
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	6,48 \$	6,12 \$
Parts de série conseillers	6,29 \$	5,94 \$
Parts de série I	<u>6,68 \$</u>	<u>6,22 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	1 380 527 \$	2 365 536 \$
Intérêts	1 151	1 853
Prêt de titres	13 700	10 558
Retenues d'impôt étranger à la source/recouvrement des trop-perçus	(121 577)	(185 734)
Autres revenus	6	16
	<u>1 273 807</u>	<u>2 192 229</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	108 895	95 106
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	17 457	16 509
Honoraires d'audit	1 095	2 565
Honoraires du comité d'examen indépendant	155	212
Droits de garde	26 420	21 312
Droits de dépôt	13 444	13 523
Frais juridiques	385	971
Charges liées à l'information des porteurs de parts	7 215	6 599
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	21 948	31 806
Frais de découvert	1 898	362
	<u>198 912</u>	<u>188 965</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	(16 127)	(25 593)
	<u>182 785</u>	<u>163 372</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>1 091 022</u>	<u>2 028 857</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	(541 671)	(2 330 068)
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	771 369	900 181
Gain (perte) net de change	31 211	(141 508)
Coûts de transactions	(58 631)	(75 688)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	5 698 462	8 256 006
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats de change au comptant	—	(22)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats de change à terme	(806 045)	(221 617)
Gain (perte) net sur les placements et coûts de transactions	<u>5 094 695</u>	<u>6 387 284</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>6 185 717 \$</u>	<u>8 416 141 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	574 437 \$	462 551 \$
Parts de série conseillers	677 \$	514 \$
Parts de série I	<u>5 610 603 \$</u>	<u>7 953 076 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	0,36 \$	0,28 \$
Parts de série conseillers	0,35 \$	0,27 \$
Parts de série I	<u>0,47 \$</u>	<u>0,39 \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	9 527 944 \$	8 349 835 \$
Parts de série conseillers	11 590	9 383
Parts de série I	<u>77 640 893</u>	<u>109 235 424</u>
	<u>87 180 427</u>	<u>117 594 642</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	574 437	462 551
Parts de série conseillers	677	514
Parts de série I	<u>5 610 603</u>	<u>7 953 076</u>
	<u>6 185 717</u>	<u>8 416 141</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	1 212 959	413 744
Parts de série I	269 000	1 019 998
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(1 144 996)	(757 051)
Parts de série I	<u>(4 274 413)</u>	<u>(7 772 297)</u>
	<u>(3 937 450)</u>	<u>(7 095 606)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	642 400	119 244
Parts de série conseillers	677	514
Parts de série I	<u>1 605 190</u>	<u>1 200 777</u>
	<u>2 248 267</u>	<u>1 320 535</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	10 170 344	8 469 079
Parts de série conseillers	12 267	9 897
Parts de série I	<u>79 246 083</u>	<u>110 436 201</u>
	<u>89 428 694 \$</u>	<u>118 915 177 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia d'actions internationales de valeur (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 95,0 %				ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
Australie – 1,2 %				Pays-Bas (suite)			
866 000	Qantas Airways Limited	1 721 373	1 114 344	24 392	European Aeronautic Defence and Space Company	449 678	1 362 592
Brésil – 1,2 %				35 084	Koninklijke Boskalis Westminster NV	1 533 929	1 343 051
98 200	Smiles SA	1 119 058	1 039 640			3 303 863	4 002 385
Chine – 6,3 %				Corée du Sud – 3,4 %			
460 000	AAC Acoustic Technologies Holdings Inc.	1 047 945	2 718 700	7 300	Hyundai Mobis	2 134 473	1 825 621
3 009 000	China Liansu Group Holdings Ltd.	2 097 943	1 600 164	43 150	Korea Aerospace Industries Ltd.	1 032 095	1 209 288
2 948 000	Chongqing Rural Commercial Bank Co., Ltd.	1 982 024	1 300 480			3 166 568	3 034 909
		5 127 912	5 619 344	Suède – 1,9 %			
France – 4,9 %				9 100	Autoliv Inc., reçu de souscription, Suède	609 982	743 251
45 000	BNP Paribas	1 678 375	2 582 900	21 900	Modern Times Group, cat. B	776 882	975 932
37 100	Orpea	1 385 502	1 799 703			1 386 864	1 719 183
		3 063 877	4 382 603	Suisse – 3,4 %			
Allemagne – 10,3 %				9 900	Dufry AG	1 221 712	1 258 180
44 300	ElringKlinger AG	1 227 723	1 553 126	3 150	Swatch Group AG, cat. B	1 235 376	1 812 833
38 800	Genesheimer AG	1 730 433	2 355 528			2 457 088	3 071 013
29 767	Henkel AG & Co. KGaA	1 562 974	2 450 926	Taiwan – 3,8 %			
74 300	NORMA Group	1 887 755	2 827 506	763 000	Chailease Holding	1 172 824	1 880 640
		6 408 885	9 187 086	60 392	MediaTek Inc.	576 581	733 522
Hong Kong – 9,9 %				108 000	Mstar Semiconductor Inc.	658 667	801 086
258 500	BOC Hong Kong (Holdings) Limited	729 654	829 494			2 408 072	3 415 248
1 169 600	Chow Tai Fook Jewellery Company Ltd.	1 554 459	1 283 466	Thaïlande – 1,4 %			
1 258 000	CSR Corp Ltd.	897 221	774 743	1 657 200	Pruksa Real Estate PCL	1 506 993	1 269 290
805 900	MGM China Holdings Ltd.	1 141 246	2 260 345	Turquie – 2,1 %			
3 538 000	Value Partners Group Limited	2 746 760	1 984 116	409 200	Turkiye Garanti Bankasi AS	1 749 565	1 871 775
2 154 000	Xinyi Glass Holdings Ltd.	1 709 193	1 747 502				
		8 778 533	8 879 666	Royaume-Uni – 21,8 %			
Japon – 16,6 %				106 700	Ashmore Group PLC	580 046	583 513
119 100	Anritsu Corporation	1 549 596	1 482 503	118 000	Berendsen PLC	1 432 210	1 402 935
206 000	H2O Retailing Corp.	1 943 604	1 980 912	83 100	Bunzl PLC	950 377	1 703 914
69 400	ITOCHU Corporation	842 068	841 812	28 500	DCC PLC	814 496	1 172 544
49 000	KDDI Corporation	1 720 696	2 678 387	358 705	Indicape PLC	1 872 211	2 858 709
60 500	MegaChips Corporation	1 242 204	870 948	2 435 200	Lloyds Banking Group PLC	1 709 341	2 466 304
62 500	Nabtesco Corporation	1 381 907	1 365 888	464 600	Petra Diamonds Ltd.	1 062 880	853 015
22 400	NIDEC Corporation	2 000 768	1 649 184	202 900	Smith & Nephew PLC	1 897 974	2 375 530
6 700	Nitto Denko Corporation	461 861	452 836	69 200	Spectris PLC	1 415 738	2 106 106
38 100	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	2 155 106	1 836 520	82 650	Travis Perkins PLC	1 161 578	1 929 206
75 600	Tamron Co., Ltd.	2 089 512	1 661 729	41 800	Whitbread PLC	1 097 198	2 047 759
		15 387 322	14 820 719			13 994 049	19 499 535
Luxembourg – 2,3 %					TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	72 868 824	84 947 728
801 300	Samsonite International SA	1 288 802	2 020 988		Contrats de change à terme – (0,9) %		(760 788)
Pays-Bas – 4,5 %					AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 5,9 %		5 241 754
21 975	Akzo Nobel NV	1 320 256	1 296 742		ACTIF NET – 100,0 %		89 428 694

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Valeur en dollars canadiens au 30 juin 2013	Plus-value (moins-value) en dollars canadiens
11 juill. 2013	Livre sterling	350 000	Dollar canadien	550 491	550 150	9 080
11 juill. 2013	Dollar canadien	10 726 701	Livre sterling	6 820 000	10 903 800	(177 100)
11 juill. 2013	Dollar canadien	10 306 054	Euro	7 717 000	10 560 383	(254 330)
11 juill. 2013	Dollar canadien	9 379 224	Yen japonais	902 000 000	9 559 137	(179 913)
11 juill. 2013	Dollar canadien	1 132 538	Yen japonais	111 000 000	1 176 346	(43 809)
11 juill. 2013	Dollar canadien	487 296	Yen japonais	49 000 000	519 288	(31 992)
11 juill. 2013	Dollar canadien	189 384	Yen japonais	19 000 000	201 357	(11 973)
11 juill. 2013	Dollar canadien	59 770	Yen japonais	6 000 000	63 586	(3 816)
11 juill. 2013	Dollar canadien	8 341 390	Dollar américain	8 253 000	8 678 233	(336 844)
11 juill. 2013	Euro	2 080 000	Dollar canadien	2 743 645	2 741 555	102 696
11 juill. 2013	Euro	337 000	Dollar canadien	449 363	449 020	11 803
11 juill. 2013	Yen japonais	118 500 000	Dollar canadien	1 250 158	1 249 246	5 937
11 juill. 2013	Yen japonais	118 500 000	Dollar canadien	1 255 084	1 254 168	1 015
11 juill. 2013	Dollar américain	3 196 000	Dollar canadien	3 230 229	3 227 667	130 357
11 juill. 2013	Dollar américain	457 000	Dollar canadien	462 434	462 067	18 101
						(760 788)

Les contrats de change à terme en cours au 30 juin 2013 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation de A+ de Standard & Poor's.

Toutes les actions sont des actions ordinaires, à moins d'indication contraire.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia d'actions internationales de valeur (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Australie	1,2	1,3
Belgique	–	0,7
Brésil	1,2	–
Chine	6,3	8,7
Danemark	–	0,7
France	4,9	4,5
Allemagne	10,3	8,7
Hong Kong	9,9	13,5
Irlande	–	1,0
Japon	16,6	9,6
Luxembourg	2,3	2,0
Pays-Bas	4,5	6,7
Russie	–	0,9
Singapour	–	1,0
Corée du Sud	3,4	3,5
Suède	1,9	1,6
Suisse	3,4	4,2
Taiwan	3,8	5,2
Thaïlande	1,4	–
Turquie	2,1	2,4
Royaume-Uni	21,8	21,9
Contrats de change à terme	(0,9)	0,1

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES 30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de change (note 3)

Le tableau ci-après présente les devises auxquelles le Fonds était fortement exposé, compte non tenu de l'incidence des contrats de change à terme et des contrats de change au comptant, s'il y a lieu. Les montants sont fondés sur la juste valeur des instruments financiers du Fonds.

Devise	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar de Hong Kong	16 863 466	18,9	21 105 643	24,2
Euro	11 140 190	12,5	12 502 379	14,3
Livre sterling	10 005 702	11,2	8 604 184	9,9
Yen japonais	5 985 192	6,7	1 873 524	2,1
Dollar taiwanais	5 859 524	6,5	5 699 969	6,5
Franc suisse	3 086 450	3,5	3 638 625	4,2
Won sud-coréen	3 034 909	3,4	3 010 642	3,5
Couronne suédoise	1 926 162	2,1	1 352 210	1,6
Livre turque	1 871 775	2,1	2 117 766	2,4
Baht thaïlandais	1 269 290	1,4	–	–
Dollar australien	1 114 344	1,2	1 105 891	1,3
Réal brésilien	1 039 640	1,2	–	–
Dollar américain	(4 988 499)	(5,6)	(4 851 617)	(5,6)
Dollar de Singapour	–	–	877 686	1,0
Couronne danoise	–	–	625 181	0,7
Total	58 208 145	65,1	57 662 083	66,1

Au 30 juin 2013, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 5 820 815 \$, ce qui représente environ 6,5 % du total de l'actif net (5 766 208 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 6,6 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 95,0 % de l'actif net du Fonds (98,1 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 8 494 773 \$ (8 549 134 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	513 692 \$	11 567 \$
Montant à payer au titre de contrats de change à terme	1 039 777	136 079
	1 553 469 \$	147 646 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds Scotia européen (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	18 336 188 \$	17 716 127 \$
Trésorerie	62 778	80 893
Revenu de placement à recevoir	30 746	12 387
Montant à recevoir pour la vente de titres	53 860	—
Souscriptions à recevoir	9 951	3 365
	<u>18 493 523</u>	<u>17 812 772</u>
PASSIF		
Distributions à verser	—	20
Rachats à payer	9 308	14 524
Charges à payer	38 125	—
Montant à payer au titre de contrats de change au comptant	245	—
	<u>47 678</u>	<u>14 544</u>
Actif net	<u>18 445 845 \$</u>	<u>17 798 228 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	18 074 020 \$	17 354 612 \$
Parts de série I	371 825 \$	443 616 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	1 701 099	1 766 019
Parts de série I	35 024	45 710
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	10,62 \$	9,83 \$
Parts de série I	10,62 \$	9,71 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	432 048 \$	431 181 \$
Intérêts	421	577
Prêt de titres	11 375	7 031
Retenues d'impôt étranger à la source/recouvrement des trop-perçus	(68 022)	(54 247)
Autres revenus	239	16
	<u>376 061</u>	<u>384 558</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	179 288	166 448
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	23 453	21 906
Honoraires d'audit	253	1 431
Honoraires du comité d'examen indépendant	31	196
Droits de garde	4 511	7 541
Droits de dépôt	7 951	8 108
Frais juridiques	132	855
Charges liées à l'information des porteurs de parts	4 874	6 801
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	23 335	29 683
Frais de découvert	13	31
	<u>243 841</u>	<u>243 000</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	(1 142)	(12 501)
	<u>242 699</u>	<u>230 499</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>133 362</u>	<u>154 059</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	422 399	11 049
Gain (perte) net de change	(3 959)	(1 701)
Coûts de transactions	(3 700)	(4 968)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	900 825	797 343
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats de change au comptant	(245)	—
Gain (perte) net sur les placements et coûts de transactions	<u>1 315 320</u>	<u>801 723</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>1 448 682 \$</u>	<u>955 782 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	1 409 484 \$	927 594 \$
Parts de série I	39 198 \$	28 188 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	0,81 \$	0,48 \$
Parts de série I	1,01 \$	0,56 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	17 354 612 \$	16 556 783 \$
Parts de série I	443 616	410 978
	<u>17 798 228</u>	<u>16 967 761</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	1 409 484	927 594
Parts de série I	39 198	28 188
	<u>1 448 682</u>	<u>955 782</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	1 133 667	459 033
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(1 823 743)	(1 784 716)
Parts de série I	(110 989)	—
	<u>(801 065)</u>	<u>(1 325 683)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	719 408	(398 089)
Parts de série I	(71 791)	28 188
	<u>647 617</u>	<u>(369 901)</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	18 074 020	16 158 694
Parts de série I	371 825	439 166
	<u>18 445 845 \$</u>	<u>16 597 860 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia européen (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 99,4 %				ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
Danemark – 2,6 %				Portugal – 1,8 %			
2 973	Novo Nordisk A/S, cat. B	263 060	486 262	15 426	Jerónimo Martins, SGPS, SA	326 911	341 109
France – 12,2 %				Suède – 8,2 %			
15 648	Bureau Veritas SA	246 473	425 597	9 070	Hennes & Mauritz AB, cat. B	306 887	312 047
2 808	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SA	365 515	475 041	13 919	Kinnevik Investment AB, cat. B	312 278	373 292
13 764	SES Global SA, CFAE	327 336	412 980	22 578	Swedbank AB	268 777	541 418
6 021	Sodexo	454 012	526 718	7 617	Swedish Match AB	235 718	282 938
6 160	Valeo SA	275 879	404 853			1 123 660	1 509 695
		1 669 215	2 245 189	Suisse – 10,5 %			
Allemagne – 24,3 %				3 138	Roche Holdings AG	546 535	816 708
4 596	Adidas-Salomon AG	263 630	521 853	1 314	Syngenta AG	305 017	538 253
5 969	Bayer AG	396 574	667 432	32 496	UBS AG	485 115	579 856
8 985	Deutsche Boerse AG	564 275	618 068			1 336 667	1 934 817
3 960	Fresenius SE & Co. KGaA	312 318	514 068	Royaume-Uni – 21,2 %			
4 634	Kabel Deutschland Holding AG	262 710	534 544	20 730	ARM Holdings PLC	190 590	263 503
2 403	Linde AG	285 734	470 061	24 572	BG Group PLC	423 523	440 560
6 194	Porsche Automobile Holdings SE	429 281	502 745	9 228	British American Tobacco PLC	297 474	497 834
8 389	SAP AG	439 339	645 335	74 196	Glencore Xstrata PLC	322 305	324 248
		2 953 861	4 474 106	23 501	Pearson PLC	382 474	438 362
Pays-Bas – 7,3 %				4 117	Randgold Resources Limited	364 055	275 096
4 811	ASML Holding NV	94 159	396 516	11 793	SABMiller PLC	411 610	596 137
5 076	Gemalto NV	450 138	482 820	191 103	Vodafone Group PLC	538 120	576 122
49 176	ING Groep NV	409 266	472 063	14 494	The Weir Group PLC	453 569	500 552
		953 563	1 351 399			3 383 720	3 912 414
Norvège – 11,3 %				TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS			
31 138	DnB NOR ASA	381 825	472 606			13 591 914	18 336 188
24 133	Petroleum Geo-Services ASA	238 828	308 060	Contrats de change au comptant – 0,0 %			
11 558	Seadrill Ltd.	292 189	489 791	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,6 %			
16 270	Statoil ASA	322 829	352 387	ACTIF NET – 100,0 %			
22 008	Telenor ASA	345 586	458 353				(245)
		1 581 257	2 081 197				109 902
							18 445 845

CONTRATS DE CHANGE AU COMPTANT

Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Valeur en dollars canadiens au 30 juin 2013	Plus-value (moins-value) en dollars canadiens
2 juill. 2013	Dollar canadien	53 615	Euro	39 387,83	53 860,02	(245)

Les contrats de change au comptant en cours au 30 juin 2013 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation de A+ de Standard & Poor's.

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Danemark	2,6	2,7
France	12,2	12,3
Allemagne	24,3	20,6
Pays-Bas	7,3	6,5
Norvège	11,3	12,4
Portugal	1,8	–
Suède	8,2	8,7
Suisse	10,5	9,7
Royaume-Uni	21,2	26,6
Contrats de change au comptant	0,0	–

Toutes les actions sont des actions ordinaires, à moins d'indication contraire.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia européen (non audité – suite)

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de change (note 3)

Le tableau ci-après présente les devises auxquelles le Fonds était fortement exposé, compte non tenu de l'incidence des contrats de change à terme et des contrats de change au comptant, s'il y a lieu. Les montants sont fondés sur la juste valeur des instruments financiers du Fonds.

Devise	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Euro	8 357 943	45,3	6 999 779	39,3
Livre sterling	3 912 415	21,2	4 735 995	26,6
Couronne norvégienne	2 081 198	11,3	2 208 041	12,4
Franc suisse	1 934 816	10,5	1 732 828	9,7
Couronne suédoise	1 509 695	8,2	1 557 047	8,7
Couronne danoise	486 262	2,6	482 438	2,7
Total	18 282 329	99,1	17 716 128	99,4

Au 30 juin 2013, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 1 828 233 \$, ce qui représente environ 9,9 % du total de l'actif net (1 771 613 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 9,9 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 99,4 % de l'actif net du Fonds (99,5 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 833 619 \$ (1 771 613 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	47 433 \$	14 544 \$
Montant à payer au titre de contrats de change à terme	245	–
	47 678 \$	14 544 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds Scotia de la région du Pacifique (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	20 146 431 \$	20 884 241 \$
Trésorerie	595 144	751 862
Revenu de placement à recevoir	79 454	4 736
Montant à recevoir pour la vente de titres	100 812	—
Souscriptions à recevoir	13 270	6 543
Montant à recevoir au titre de contrats de change à terme	51 643	112 212
	<u>20 986 754</u>	<u>21 759 594</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	104 836	—
Rachats à payer	2 972	49 727
Charges à payer	41 337	—
Montant à payer au titre de contrats de change à terme	237 370	12 959
	<u>386 515</u>	<u>62 686</u>
Actif net	<u>20 600 239 \$</u>	<u>21 696 908 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	19 174 471 \$	19 961 618 \$
Parts de série I	1 425 768 \$	1 735 290 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	1 813 489	1 916 563
Parts de série I	113 927	142 399
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	10,57 \$	10,42 \$
Parts de série I	12,51 \$	12,19 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	19 961 618 \$	18 280 160 \$
Parts de série I	1 735 290	1 501 724
	<u>21 696 908</u>	<u>19 781 884</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	345 677	882 738
Parts de série I	55 457	93 692
	<u>401 134</u>	<u>976 430</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	1 175 186	1 070 679
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(2 308 010)	(1 526 556)
Parts de série I	(364 979)	(29 997)
	<u>(1 497 803)</u>	<u>(485 874)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	(787 147)	426 861
Parts de série I	(309 522)	63 695
	<u>(1 096 669)</u>	<u>490 556</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	19 174 471	18 707 021
Parts de série I	1 425 768	1 565 419
	<u>20 600 239 \$</u>	<u>20 272 440 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	297 766 \$	380 268 \$
Intérêts	537	391
Prêt de titres	6 419	—
Retenues d'impôt étranger à la source/recouvrement des trop-perçus	(19 476)	(26 889)
Autres revenus	895	254
	<u>286 141</u>	<u>354 024</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	199 740	195 236
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	26 416	27 938
Honoraires d'audit	291	1 471
Honoraires du comité d'examen indépendant	38	192
Droits de garde	13 176	29 061
Droits de dépôt	7 983	8 144
Frais juridiques	101	521
Charges liées à l'information des porteurs de parts	9 415	11 648
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	22 953	28 674
Frais de découvert	43	111
	<u>280 156</u>	<u>302 996</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	—	(2 499)
	<u>280 156</u>	<u>300 497</u>
Revenu (perte) net de placement	5 985	53 527
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	(832 281)	(255 319)
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	561 110	61 879
Gain (perte) net de change	11 830	(32 653)
Coûts de transactions	(21 280)	(11 789)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	960 750	1 024 870
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats de change au comptant	—	—
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats de change à terme	(284 980)	135 915
Gain (perte) net sur les placements et coûts de transactions	395 149	922 903
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>401 134 \$</u>	<u>976 430 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	345 677 \$	882 738 \$
Parts de série I	55 457 \$	93 692 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	0,19 \$	0,43 \$
Parts de série I	0,46 \$	0,64 \$

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de la région du Pacifique (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS – 97,8 %				ACTIONS (suite)			
Australie – 5,1 %				Japon (suite)			
328 400	Qantas Airways Limited	638 202	422 576	16 100	Nabtesco Corporation	358 429	351 853
19 267	Westpac Banking Corporation	426 107	529 824	6 200	NIDEC Corporation	502 063	456 471
1 000	Westpac Banking Corporation, priv., série CPS	104 981	96 978	2 950	Nitori Holdings Co., Ltd.	241 407	250 155
		1 169 290	1 049 378	9 300	Nitto Denko Corporation	393 021	628 563
Chine – 7,4 %				9 300	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	442 541	448 284
551 000	China Liansu Group Holdings Ltd.	462 642	293 018	10 200	Tamron Co., Ltd.	303 049	224 201
395 500	China Minzhong Food Corp Ltd	353 965	340 153	8 800	Unicharm Corporation	282 205	522 960
1 011 000	Chongqing Rural Commercial Bank Co., Ltd.	703 630	445 992			6 045 467	7 433 012
144 000	Shanghai Electric Group Company Limited	85 079	50 348	Malaisie – 2,0 %			
707 700	Top Spring International Holdings Limited	396 172	401 844	149 400	Tenaga Nasional Bhd	408 622	410 369
		2 001 488	1 531 355	Singapour – 0,0 %			
Hong Kong – 12,7 %				4 680	Keppel REIT	5 513	5 025
95 000	BOC Hong Kong (Holdings) Limited	305 616	304 843	Corée du Sud – 6,6 %			
279 200	Chow Tai Fook Jewellery Company Ltd.	370 824	306 381	8 380	Doosan Infracore Co., Ltd.	172 243	81 803
93 000	CSR Corp Ltd.	66 427	57 274	2 023	Hyundai Mobis	504 221	505 922
236 000	Kunlun Energy Company Ltd.	323 502	436 894	23 280	Korea Aerospace Industries Ltd.	542 231	652 427
196 600	MGM China Holdings Ltd.	310 796	551 413	1 355	Mando Corp.	207 327	126 980
701 000	Value Partners Group Limited	619 159	393 122			1 426 022	1 367 132
537 000	Xingda International Holdings Ltd	368 256	238 312	Taiwan – 10,5 %			
408 000	Xinyi Glass Holdings Ltd.	327 643	331 003	37 440	Asustek Computer Inc.	253 088	336 562
		2 692 223	2 619 242	184 000	Chailease Holding	277 706	453 523
Indonésie – 10,1 %				352 452	Chinatrust Financial Holding Ltd.	229 025	228 284
526 500	Ciputra Property Tbk PT	59 872	65 794	206 000	CTCI Corp	340 298	392 351
658 604	PT Bank Mandiri	463 347	623 657	171 000	Lumax International Corp., Ltd.	365 717	392 451
213 822	PT United Tractors Tbk	475 099	409 194	13 820	MediaTek Inc.	131 944	167 858
3 308 000	Ramayana Lestari Sentosa Tbk PT	301 037	453 480	26 000	Mstar Semiconductor Inc.	169 685	192 854
2 370 500	Tiphone Mobile Indonesia Tbk PT	171 946	152 793			1 767 463	2 163 883
4 219 500	Wismilak Inti Makmur Tbk PT	413 791	368 943	Thaïlande – 7,2 %			
		1 885 092	2 073 861	451 100	Bank of Ayudhya Public Company Limited	360 030	535 073
Japon – 36,2 %				529 750	Krung Thai Bank Public Company Limited	297 797	360 515
15 400	Aisin Seiki Co., Ltd.	433 698	619 142	378 200	Pruksa Real Estate PCL	349 374	289 673
29 100	Anritsu Corporation	374 259	362 224	146 184	Thai Oil Public Company Ltd.	339 310	307 913
3 600	FANUC Corp.	438 233	548 410			1 346 511	1 493 174
48 000	H2O Retailing Corp.	454 870	461 572	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS			
12 800	Honda Motor Co., Ltd.	460 120	499 694			18 747 691	20 146 431
82 000	Isuzu Motors Limited	267 667	589 873	Contrats de change à terme – (0,9) %			
13 300	KDDI Corporation	342 674	726 990				(185 727)
21 800	Komatsu Ltd.	455 028	529 562	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 3,1 %			
14 800	MegaChips Corporation	296 203	213 058				639 535
				ACTIF NET – 100,0 %			
							20 600 239

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Valeur en dollars canadiens au 30 juin 2013	Plus-value (moins-value) en dollars canadiens
11 juill. 2013	Dollar canadien	5 635 853	Yen japonais	542 000 000	5 743 961	(108 108)
11 juill. 2013	Dollar canadien	219 286	Yen japonais	22 000 000	233 150	(13 864)
11 juill. 2013	Dollar canadien	218 786	Yen japonais	22 000 000	233 150	(14 364)
11 juill. 2013	Dollar canadien	112 233	Yen japonais	11 000 000	116 575	(4 341)
11 juill. 2013	Dollar canadien	69 732	Yen japonais	7 000 000	74 184	(4 452)
11 juill. 2013	Dollar canadien	2 284 205	Dollar américain	2 260 000	2 376 446	(92 241)
11 juill. 2013	Yen japonais	77 000 000	Dollar canadien	815 540	814 945	660
11 juill. 2013	Yen japonais	77 000 000	Dollar canadien	812 339	811 747	3 858
11 juill. 2013	Dollar américain	1 000 000	Dollar canadien	1 010 710	1 009 908	40 788
11 juill. 2013	Dollar américain	160 000	Dollar canadien	161 902	161 774	6 337
						(185 727)

Les contrats de change à terme en cours au 30 juin 2013 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation de A+ de Standard & Poor's.

Toutes les actions sont des actions ordinaires, à moins d'indication contraire.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de la région du Pacifique (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Australie	5,1	6,0
Chine	7,4	11,4
Hong Kong	12,7	15,9
Indonésie	10,1	7,6
Japon	36,2	27,8
Malaisie	2,0	–
Singapour	0,0	3,3
Corée du Sud	6,6	7,7
Taiwan	10,5	10,8
Thaïlande	7,2	5,7
Contrats de change à terme	(0,9)	0,5

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de change (note 3)

Le tableau ci-après présente les devises auxquelles le Fonds était fortement exposé, compte non tenu de l'incidence des contrats de change à terme et des contrats de change au comptant, s'il y a lieu. Les montants sont fondés sur la juste valeur des instruments financiers du Fonds.

Devise	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar de Hong Kong	3 878 349	18,8	5 800 213	26,7
Yen japonais	2 848 540	13,8	1 460 071	6,7
Dollar taiwanais	2 355 396	11,4	2 423 641	11,2
Rupiah de Jakarta	2 073 869	10,1	1 643 724	7,6
Baht thaïlandais	1 493 173	7,2	1 243 077	5,7
Won sud-coréen	1 367 132	6,6	1 676 841	7,7
Dollar australien	1 049 378	5,1	1 360 421	6,3
Dollar de Singapour	426 679	2,1	1 065 569	4,9
Ringgit de Kuala Lumpur	410 369	2,0	–	–
Peso philippin	118	0,0	117	–
Dollar américain	(1 202 581)	(5,8)	(1 261 190)	(5,8)
Total	14 700 422	71,3	15 412 484	71,0

Au 30 juin 2013, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 1 470 042 \$, ce qui représente environ 7,1 % du total de l'actif net (1 541 248 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 7,1 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 97,8 % de l'actif net du Fonds (96,2 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 014 643 \$ (2 088 424 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	149 145 \$	49 727 \$
Montant à payer au titre de contrats de change à terme	237 370	12 959
	386 515 \$	62 686 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds Scotia d'Amérique latine (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	42 135 360 \$	51 187 072 \$
Trésorerie	252 341	53 347
Revenu de placement à recevoir	386 094	391 625
Montant à recevoir pour la vente de titres	—	852 235
Souscriptions à recevoir	31 200	18 260
	<u>42 804 995</u>	<u>52 502 539</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	—	597 812
Distributions à verser	—	1 276
Rachats à payer	12 727	23 433
Charges à payer	90 063	—
	<u>102 790</u>	<u>622 521</u>
Actif net	<u>42 702 205 \$</u>	<u>51 880 018 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	40 872 916 \$	49 582 764 \$
Parts de série F	45 429 \$	50 761 \$
Parts de série I	1 783 860 \$	2 246 493 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	2 085 101	2 255 580
Parts de série F	2 267	2 267
Parts de série I	84 592	96 095
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	19,60 \$	21,98 \$
Parts de série F	20,04 \$	22,39 \$
Parts de série I	21,09 \$	23,38 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	631 579 \$	1 000 749 \$
Intérêts	275 256	391 758
Prêt de titres	363	1 754
Retenues d'impôt étranger à la source/recouvrement des trop-perçus	(99 376)	(96 697)
Autres revenus	2 613	1 004
	<u>810 435</u>	<u>1 298 568</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	611 940	695 307
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	63 489	70 635
Honoraires d'audit	653	1 851
Honoraires du comité d'examen indépendant	89	367
Droits de garde	55 963	61 826
Droits de dépôt	9 179	9 642
Frais juridiques	227	682
Charges liées à l'information des porteurs de parts	7 155	10 061
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	44 220	51 632
Frais de découvert	175	168
	<u>793 090</u>	<u>902 171</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	<u>(133 948)</u>	<u>(145 552)</u>
	<u>659 142</u>	<u>756 619</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>151 293</u>	<u>541 949</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	<u>4 160 833</u>	<u>(1 833 083)</u>
Gain (perte) net de change	(43 737)	(36 185)
Coûts de transactions	(81 643)	(33 162)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(9 182 032)	1 170 702
Gain (perte) net sur les placements et coûts de transactions	<u>(5 146 579)</u>	<u>(731 728)</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>(4 995 286) \$</u>	<u>(189 779) \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	(4 814 301) \$	(215 355) \$
Parts de série F	(5 332) \$	2 903 \$
Parts de série I	(175 653) \$	22 673 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	(2,21) \$	(0,09) \$
Parts de série F	(2,35) \$	1,21 \$
Parts de série I	0,00 \$	0,24 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	49 582 764 \$	52 018 315 \$
Parts de série F	50 761	69 051
Parts de série I	2 246 493	2 161 138
	<u>51 880 018</u>	<u>54 248 504</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	(4 814 301)	(215 355)
Parts de série F	(5 332)	2 903
Parts de série I	(175 653)	22 673
	<u>(4 995 286)</u>	<u>(189 779)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	3 071 455	3 557 677
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(6 967 002)	(5 494 170)
Parts de série F	—	(23 910)
Parts de série I	(286 980)	(60 011)
	<u>(4 182 527)</u>	<u>(2 020 414)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	(8 709 848)	(2 151 848)
Parts de série F	(5 332)	(21 007)
Parts de série I	(462 633)	(37 338)
	<u>(9 177 813)</u>	<u>(2 210 193)</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	40 872 916	49 866 467
Parts de série F	45 429	48 044
Parts de série I	1 783 860	2 123 800
	<u>42 702 205 \$</u>	<u>52 038 311 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia d'Amérique latine (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS – 98,7 %			
Brésil – 63,6 %			
289 000	All America LatINRA Logística S	1 482 451	1 284 475
90 000	Arteris SA	816 319	848 697
100 000	Autometal SA	1 078 093	778 854
116 600	Banco Bradesco SA, CAAE	1 858 518	1 591 420
119 100	Banco Bradesco SA, priv.	1 846 091	1 600 361
99 000	Companhia Paranaense De Energia-Copel PFB	1 739 494	1 285 575
95 500	Compania de Saneamento Basico do Estado de San Paulo	1 401 884	1 033 064
264 000	Duralex SA	1 747 161	1 576 898
126 000	EZ Tec Empreendimentos e Participacoes SA	1 573 742	1 617 816
310 300	Grendene SA	2 738 077	2 904 228
230 340	Itau Unibanco Holding SA, priv.	3 900 894	3 102 689
519 993	Itausa-Investimentos Itau SA, priv.	2 422 240	2 017 657
206 600	Klabir SA, priv.	1 139 989	1 063 997
50 000	Mahle-Metal Leve SA Industria e Comercio	723 771	562 036
50 000	Santos Brasil Participacoes SA	779 109	644 577
93 200	Tractebel Energia SA	1 491 315	1 516 659
60 000	Transmissora Alianca de Energia Elctrica SA	712 876	595 428
248 542	Vale SA, CAAE, priv.	4 231 603	3 165 042
		31 683 627	27 189 473
Chili – 5,8 %			
1 200 000	Aguas Andinas SA	989 772	888 457
2 600 000	Enersis SA	1 022 406	893 938
60 000	SACI Falabella	716 713	683 715
		2 728 891	2 466 110
Colombie – 6,3 %			
100 000	Banco Davivienda SA	1 442 691	1 202 871
80 000	Pacific Rubiales Energy Corporation	1 661 143	1 471 440
		3 103 834	2 674 311
Mexique – 23,0 %			
271 000	Banregio Grupo Financiero SAB de CV	1 576 143	1 503 756
1 331 200	Cemex SAB de CV	1 300 924	1 480 366
50 000	El Puerto de Liverpool SAB de CV	654 137	619 457
316 600	Empresas ICA SA de CV	1 030 657	629 166
913 000	Fibra Uno Administracion SA de CV	3 269 300	3 222 908
84 000	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	1 200 903	981 206
548 000	OHL Mexico SAB de CV	1 445 551	1 368 607
		10 477 615	9 805 466
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	47 993 967	42 135 360
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,3 %		566 845
	ACTIF NET – 100,0 %		42 702 205

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Brésil	63,6	68,6
Chili	5,8	3,8
Colombie	6,3	–
Mexique	23,0	24,5
États-Unis	–	1,8

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de change (note 3)

Le tableau ci-après présente les devises auxquelles le Fonds était fortement exposé, compte non tenu de l'incidence des contrats de change à terme et des contrats de change au comptant, s'il y a lieu. Les montants sont fondés sur la juste valeur des instruments financiers du Fonds.

Devise	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Réal brésilien	22 433 010	52,5	29 329 583	56,5
Peso mexicain	9 805 466	23,0	10 988 619	21,2
Dollar américain	4 873 349	11,4	8 912 282	17,2
Peso colombien	2 674 311	6,3	–	–
Peso chilien	2 466 110	5,8	1 980 693	3,8
Total	42 252 246	99,0	51 211 177	98,7

Au 30 juin 2013, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 4 225 225 \$, ce qui représente environ 9,9 % du total de l'actif net (5 121 118 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 9,9 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 98,7 % de l'actif net du Fonds (98,7 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 4 213 536 \$ (5 118 707 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	102 790 \$	622 521 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Toutes les actions sont des actions ordinaires, à moins d'indication contraire.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de dividendes mondiaux (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	118 928 737 \$	85 178 067 \$
Trésorerie	12 557 112	6 825 347
Revenu de placement à recevoir	236 699	177 507
Montant à recevoir pour la vente de titres	1 218 434	120 836
Souscriptions à recevoir	264 575	75 942
Montant à recevoir au titre de contrats de change au comptant	—	1
Montant à recevoir au titre de contrats de change à terme	1 185 900	183 329
	<u>134 391 457</u>	<u>92 561 029</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	4 767 828	10 434
Rachats à payer	20 867	13 492
Charges à payer	109 147	—
Montant à payer au titre de contrats de change au comptant	536	55
Montant à payer au titre de contrats de change à terme	2 905 504	961 785
	<u>7 803 882</u>	<u>985 766</u>
Actif net	<u>126 587 575 \$</u>	<u>91 575 263 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	61 441 285 \$	34 659 203 \$
Parts de série I	<u>65 146 290 \$</u>	<u>56 916 060 \$</u>
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	4 778 713	3 004 668
Parts de série I	<u>5 087 919</u>	<u>5 010 948</u>
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	12,86 \$	11,54 \$
Parts de série I	<u>12,80 \$</u>	<u>11,36 \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	34 659 203 \$	22 888 524 \$
Parts de série I	<u>56 916 060</u>	<u>56 454 610</u>
	<u>91 575 263</u>	<u>79 343 134</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	4 524 429	1 419 396
Parts de série I	<u>7 220 052</u>	<u>4 105 019</u>
	<u>11 744 481</u>	<u>5 524 415</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	26 381 798	5 835 823
Parts de série I	<u>2 811 177</u>	<u>539 300</u>
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(4 124 145)	(2 508 357)
Parts de série I	<u>(1 800 999)</u>	<u>(1 755 504)</u>
	<u>23 267 831</u>	<u>2 111 262</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	26 782 082	4 746 862
Parts de série I	<u>8 230 230</u>	<u>2 888 815</u>
	<u>35 012 312</u>	<u>7 635 677</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	61 441 285	27 635 386
Parts de série I	<u>65 146 290</u>	<u>59 343 425</u>
	<u>126 587 575 \$</u>	<u>86 978 811 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	2 034 092 \$	1 454 841 \$
Intérêts	60 433	99 650
Prêt de titres	15 142	3 154
Retenues d'impôt étranger à la source/recouvrement des trop-perçus	(347 988)	(236 975)
Autres revenus	1 915	322
	<u>1 763 594</u>	<u>1 320 992</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	495 911	255 569
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	54 909	32 070
Honoraires d'audit	1 356	2 197
Honoraires du comité d'examen indépendant	194	141
Droits de garde	6 672	19 242
Droits de dépôt	8 082	7 969
Frais juridiques	484	732
Charges liées à l'information des porteurs de parts	4 589	5 291
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	18 679	17 199
Frais de découvert	25	1
	<u>590 901</u>	<u>340 411</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>1 172 693</u>	<u>980 581</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	7 237 049	(24 801)
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	(1 347 820)	54 094
Gain (perte) net de change	(69 971)	(47 603)
Coûts de transactions	(137 578)	(76 544)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	5 831 738	4 683 437
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats de change au comptant	(482)	(2 775)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats de change à terme	(941 148)	(41 974)
Gain (perte) net sur les placements et coûts de transactions	<u>10 571 788</u>	<u>4 543 834</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>11 744 481 \$</u>	<u>5 524 415 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	4 524 429 \$	1 419 396 \$
Parts de série I	<u>7 220 052 \$</u>	<u>4 105 019 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	1,13 \$	0,58 \$
Parts de série I	<u>1,44 \$</u>	<u>0,74 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de dividendes mondiaux (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS – 93,4 %				ACTIONS (suite)			
Australie – 2,8 %				Singapour – 1,6 %			
247 400	AMP Limited	1 205 380	1 003 993	647 900	Singapore Telecommunications Limited	1 843 126	2 016 697
353 050	Telstra Corporation Limited	1 164 251	1 614 494	Afrique du Sud – 0,2 %			
85 500	Westfield Group	826 731	936 849	157 900	African Bank Investments Limited	296 781	273 800
		3 196 362	3 555 336	Espagne – 0,4 %			
Belgique – 1,1 %				65 014	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, SA	609 112	568 743
25 300	UCB SA	1 504 803	1 431 111	Suède – 1,1 %			
Brésil – 0,7 %				25 300	Atlas Copco AB	623 253	638 415
21 850	Companhia de Bebidas das Americas, priv.	716 336	852 748	30 100	Swedbank AB	626 251	721 795
Canada – 3,5 %						1 249 504	1 360 210
9 500	Baytex Energy Corporation	399 387	358 055	Suisse – 8,5 %			
54 400	Husky Energy Inc.	1 501 422	1 523 200	41 600	ABB Limited	813 635	943 326
28 500	Les Compagnies Loblaw limitée	1 066 571	1 353 750	28 607	Credit Suisse Group AG	595 120	796 647
16 100	Banque Canadienne Impériale de Commerce	1 281 748	1 201 704	44 900	Nestlé SA	2 596 979	3 084 654
		4 249 128	4 436 709	37 900	Novartis AG	2 259 480	2 821 225
Danemark – 0,8 %				12 100	Roche Holdings AG	2 423 847	3 149 191
10 450	Carlsberg AS, série B	935 979	979 888			8 689 061	10 795 043
France – 4,8 %				Thaïlande – 1,5 %			
16 270	BNP Paribas	924 727	933 862	149 450	Bangkok Bank Public Company Limited	868 972	1 024 040
26 278	Eutelsat Communications	857 798	781 339	127 828	Kasikornbank Public Company Limited	598 392	814 794
52 852	GDF Suez	1 128 789	1 082 602			1 467 364	1 838 834
26 771	Rexel SA	604 423	632 484	Turquie – 0,8 %			
12 262	Schneider Electric SA	862 850	928 708	63 200	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS, CAAE	1 044 408	953 561
33 700	Total SA, CAAE	1 791 186	1 722 267	Royaume-Uni – 9,3 %			
		6 169 773	6 081 262	76 200	Ashmore Group PLC	425 811	416 717
Allemagne – 6,4 %				223 950	Bardays PLC	858 432	1 008 526
5 000	Allianz SE	611 345	768 469	93 900	BHP Billiton PLC	2 764 349	2 533 636
21 600	Bayer AG	1 824 236	2 415 233	27 550	British American Tobacco PLC	1 306 129	1 486 274
3 450	Continental AG	325 161	483 391	36 650	Diageo PLC	872 073	1 104 359
900	Deutsche Telekom AG	10 575	10 998	18 750	Imperial Tobacco Group PLC	630 455	684 390
45 700	Deutsche Telekom AG	582 821	559 963	47 000	National Grid PLC	510 213	558 503
80 700	Rhoen-Klinikum AG	1 698 619	1 955 457	415 400	Royal & Sun Alliance Insurance Group PLC	739 807	791 266
7 800	RTL Group NPV	569 826	673 617	58 900	Royal Dutch Shell PLC	1 913 535	1 974 542
8 200	Siemens AG	908 786	870 420	26 900	Standard Chartered PLC	642 906	610 111
1 800	Volkswagen AG, sans droit de vote	399 489	381 416	12 791	Wolseley PLC	516 872	621 913
		6 930 858	8 118 964			11 180 582	11 790 237
Hong Kong – 0,9 %				États-Unis – 43,7 %			
59 200	Beijing Enterprises Holdings Ltd.	452 417	446 531	20 100	Chevron Corporation	2 394 040	2 496 265
66 600	China Resources Gas Group Limited	173 491	179 528	29 950	The Dow Chemical Company	960 103	1 011 707
84 050	ENN Energy Holdings Ltd.	315 785	468 562	32 100	CSX Corporation	730 142	781 125
		941 693	1 094 621	13 950	Danaher Corporation	752 454	927 801
Indonésie – 0,7 %				30 350	General Electric Company	615 942	739 497
94 000	PT Bank Mandiri	725 754	880 988	8 150	Honeywell International Inc.	496 216	679 402
Japon – 0,6 %				6 950	Stanley Black & Decker Inc.	494 840	564 471
19 300	Nabtesco Corporation	398 044	421 786	23 900	ConAgra Foods, Inc.	811 213	876 898
6 300	Toyota Motor Corporation	382 770	399 628	29 150	Philip Morris International Inc.	2 443 681	2 652 979
		780 814	821 414	14 180	Edison International	664 302	717 530
Pays-Bas – 3,1 %				16 700	PG&E Corporation	695 748	802 407
43 900	Delta Lloyd NV	734 507	918 781	3 800	Apple Inc.	1 712 593	1 581 407
7 842	European Aeronautic Defence and Space Company	442 504	438 072	83 300	Bank of America Corporation, bons de souscription, 16 janv. 2019	493 389	477 000
53 200	Koninklijke Ahold NV	709 260	830 292	44 450	Baxter International Inc.	2 820 117	3 235 147
30 200	Koninklijke Philips Electronics NV	898 981	864 172	6 230	Black Hills Corp.	300 350	319 044
20 200	Nutreco NV	922 123	902 158	5 000	The Boeing Company	391 370	537 956
		3 707 375	3 953 475	51 800	Cisco Systems, Inc.	1 261 119	1 323 097
Pérou – 0,4 %				64 400	Citigroup Inc.	2 388 081	3 245 882
3 400	Credicorp Limited	432 648	456 727	26 000	The Coca-Cola Company	899 186	1 095 456
Russie – 0,6 %				13 800	Colgate-Palmolive Company	604 127	828 797
60 050	Sberbank of Russia	737 836	718 644	26 550	Eli Lilly and Company	1 035 360	1 370 251
				16 000	Exxon Mobil Corporation	1 490 285	1 513 170
				17 250	Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc.	639 548	500 236
				67 950	Intel Corporation	1 489 258	1 729 182

Toutes les actions sont des actions ordinaires, à moins d'indication contraire.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de dividendes mondiaux (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS (suite)			
États-Unis (suite)			
219 900	JPMorgan Chase & Co., bons de souscription, 28 oct. 2018	3 043 322	3 604 350
15 816	Kraft Foods Group Inc.	684 740	928 437
8 600	McDonald's Corporation	749 665	893 930
11 700	MetLife, Inc.	418 780	562 411
76 700	Microsoft Corporation	2 153 852	2 782 717
27 900	Mondelez International, Inc.	702 915	836 340
35 050	Newell Rubbermaid Inc.	625 040	965 601
11 300	OGE Energy Corp.	662 971	809 729
11 900	PepsiCo, Inc.	814 402	1 021 893
258 984	The PNC Financial Services Group, Inc., bons de souscription, 31 déc. 2018	2 833 133	4 059 933
37 950	The Procter & Gamble Company	2 506 308	3 069 893
12 000	Schlumberger Limited	928 931	902 758
15 000	Texas Instruments Incorporated	556 214	548 621
8 200	United Parcel Service, Inc., cat. B	646 283	745 259
212 500	Wells Fargo & Company, bons de souscription, 28 oct. 2018	2 376 129	3 025 350
21 300	West Corporation	437 822	495 489
		<u>46 723 971</u>	<u>55 259 418</u>
		<u>104 133 268</u>	<u>118 238 430</u>
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 0,5 %			
	Macquarie Group Limited		
600 000	10,25 %, éch. le 20 juin 2017	<u>595 321</u>	<u>690 307</u>
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	<u>104 728 589</u>	<u>118 928 737</u>
	Contrats de change au comptant – 0,0 %		(536)
	Contrats de change à terme – (1,4) %		(1 719 604)
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 7,4 %		<u>9 378 978</u>
	ACTIF NET – 100,0 %		<u><u>126 587 575</u></u>

CONTRATS DE CHANGE AU COMPTANT

Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Valeur en dollars canadiens au 30 juin 2013	Plus-value (moins-value) en dollars canadiens
2 juill. 2013	Livre sterling	68 620	Dollar canadien	109 798	109 798	(158)
2 juill. 2013	Dollar canadien	352 970	Livre sterling	221 117	353 302	(332)
2 juill. 2013	Dollar américain	38 109	Dollar canadien	40 087	40 087	(46)
						<u>(536)</u>

Les contrats de change au comptant en cours au 30 juin 2013 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation de A+ de Standard & Poor's.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Valeur en dollars canadiens au 30 juin 2013	Plus-value (moins-value) en dollars canadiens
11 juill. 2013	Dollar australien	495 000	Dollar canadien	471 463	471 513	4 010
11 juill. 2013	Dollar australien	375 000	Dollar canadien	375 469	375 509	(15 264)
11 juill. 2013	Dollar australien	245 000	Dollar canadien	252 158	252 184	(16 825)
11 juill. 2013	Dollar australien	169 000	Dollar canadien	168 058	168 075	(5 725)
11 juill. 2013	Dollar australien	112 000	Dollar canadien	108 942	108 954	(1 361)
11 juill. 2013	Livre sterling	372 000	Dollar canadien	591 275	590 910	3 472
11 juill. 2013	Livre sterling	339 000	Dollar canadien	541 546	541 211	444
11 juill. 2013	Livre sterling	308 000	Dollar canadien	479 824	479 528	12 595
11 juill. 2013	Dollar canadien	1 558 388	Dollar australien	1 463 000	1 405 258	153 130
11 juill. 2013	Dollar canadien	1 447 593	Dollar australien	1 359 000	1 305 363	142 231
11 juill. 2013	Dollar canadien	350 582	Dollar australien	333 000	319 857	30 725
11 juill. 2013	Dollar canadien	303 521	Dollar australien	285 000	273 752	29 770
11 juill. 2013	Dollar canadien	152 910	Dollar australien	146 000	140 238	12 673
11 juill. 2013	Dollar canadien	126 690	Dollar australien	119 000	114 303	12 387
11 juill. 2013	Dollar canadien	8 129 592	Livre sterling	5 218 000	8 342 526	(212 935)
11 juill. 2013	Dollar canadien	1 546 099	Livre sterling	993 000	1 587 606	(41 507)
11 juill. 2013	Dollar canadien	750 261	Livre sterling	481 000	769 022	(18 761)
11 juill. 2013	Dollar canadien	4 705 515	Euro	3 539 000	4 842 970	(137 455)
11 juill. 2013	Dollar canadien	3 065 368	Euro	2 306 000	3 155 662	(90 294)
11 juill. 2013	Dollar canadien	1 498 076	Euro	1 127 000	1 542 251	(44 175)
11 juill. 2013	Dollar canadien	1 022 213	Euro	769 000	1 052 343	(30 130)

Toutes les actions sont des actions ordinaires, à moins d'indication contraire.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de dividendes mondiaux (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS CONTRATS DE CHANGE À TERME

Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Valeur en dollars canadiens au 30 juin 2013	Plus-value (moins-value) en dollars canadiens
11 juill. 2013	Dollar canadien	961 334	Euro	703 000	962 025	(692)
11 juill. 2013	Dollar canadien	935 075	Euro	699 000	956 551	(21 476)
11 juill. 2013	Dollar canadien	912 886	Euro	692 000	946 972	(34 086)
11 juill. 2013	Dollar canadien	696 121	Euro	524 000	717 072	(20 951)
11 juill. 2013	Dollar canadien	672 604	Euro	511 000	699 282	(26 678)
11 juill. 2013	Dollar canadien	626 086	Euro	471 000	644 543	(18 457)
11 juill. 2013	Dollar canadien	525 660	Euro	400 000	547 383	(21 723)
11 juill. 2013	Dollar canadien	253 068	Dollar de Hong Kong	1 930 000	261 680	(8 613)
11 juill. 2013	Dollar canadien	79 159	Dollar de Hong Kong	602 000	81 623	(2 463)
11 juill. 2013	Dollar canadien	47 855	Dollar de Hong Kong	368 000	49 896	(2 040)
11 juill. 2013	Dollar canadien	40 156	Dollar de Hong Kong	305 000	41 354	(1 198)
11 juill. 2013	Dollar canadien	8 447 466	Franc suisse	7 743 032	8 618 403	(170 937)
11 juill. 2013	Dollar canadien	1 125 137	Franc suisse	1 031 000	1 147 557	(22 421)
11 juill. 2013	Dollar canadien	634 395	Franc suisse	571 000	635 553	(1 158)
11 juill. 2013	Dollar canadien	369 509	Franc suisse	347 000	386 229	(16 720)
11 juill. 2013	Euro	529 000	Dollar canadien	715 774	715 228	8 141
11 juill. 2013	Euro	425 000	Dollar canadien	585 956	585 510	(4 353)
11 juill. 2013	Dollar de Hong Kong	460 000	Dollar canadien	60 944	60 888	1 427
11 juill. 2013	Franc suisse	585 000	Dollar canadien	639 988	639 381	11 153
11 juill. 2013	Franc suisse	560 000	Dollar canadien	631 243	630 645	(7 911)
11 juill. 2013	Franc suisse	347 000	Dollar canadien	374 197	373 842	12 031
20 sept. 2013	Dollar canadien	39 700 228	Dollar américain	38 794 000	40 890 023	(1 189 795)
20 sept. 2013	Dollar canadien	14 305 734	Dollar américain	13 980 000	14 735 333	(429 599)
20 sept. 2013	Dollar canadien	4 879 717	Dollar américain	4 766 000	5 023 505	(143 788)
20 sept. 2013	Dollar canadien	2 618 944	Dollar américain	2 558 000	2 696 208	(77 263)
20 sept. 2013	Dollar canadien	2 291 222	Dollar américain	2 239 000	2 359 972	(68 750)
20 sept. 2013	Dollar canadien	1 967 936	Dollar américain	1 866 000	1 966 819	1 117
20 sept. 2013	Dollar américain	23 355 000	Dollar canadien	23 903 259	23 827 426	711 581
20 sept. 2013	Dollar américain	2 453 000	Dollar canadien	2 580 826	2 572 638	4 719
20 sept. 2013	Dollar américain	1 121 000	Dollar canadien	1 147 175	1 143 536	34 294
						<u>(1 719 604)</u>

Les contrats de change à terme en cours au 30 juin 2013 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation de A de Standard & Poor's.

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Actions		
Australie	2,8	4,0
Belgique	1,1	–
Brésil	0,7	1,3
Canada	3,5	4,9
Danemark	0,8	1,0
France	4,8	1,6
Allemagne	6,4	2,4
Hong Kong	0,9	0,5
Indonésie	0,7	1,0
Italie	–	0,5
Japon	0,6	2,7
Pays-Bas	3,1	3,8
Pérou	0,4	0,5
Puerto Rico	–	0,6
Russie	0,6	0,5
Singapour	1,6	–
Afrique du Sud	0,2	–
Espagne	0,4	–
Suède	1,1	1,2
Suisse	8,5	9,1
Thaïlande	1,5	2,0
Turquie	0,8	–
Royaume-Uni	9,3	10,5
États-Unis	43,7	44,3
Obligations et débentures	0,5	0,7
Contrats de change à terme	(1,4)	(0,9)
Contrats de change au comptant	0,0	0,0

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de dividendes mondiaux (non audité – suite)

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée à courir jusqu'à l'échéance du portefeuille d'obligations et de débiteures du Fonds.

Risque de taux d'intérêt*	30 juin 2013	31 décembre 2012
Moins de 1 an	– \$	– \$
De 1 à 3 ans	–	–
De 3 à 5 ans	690 307	654 072
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	–	–
Total	690 307 \$	654 072 \$

* Compte non tenu de la trésorerie, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées, s'il y a lieu.

Le Fonds investit dans des fonds sous-jacents exposés au risque de taux d'intérêt. Au 30 juin 2013, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant que la courbe des taux se soit déplacée parallèlement et que toutes les autres variables soient demeurées constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 108 119 \$, ce qui représente environ 0,1 % du total de l'actif net (67 217 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 0,1 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de change (note 3)

Le tableau ci-après présente les devises auxquelles le Fonds était fortement exposé, compte non tenu de l'incidence des contrats de change à terme et des contrats de change au comptant, s'il y a lieu. Les montants sont fondés sur la juste valeur des instruments financiers du Fonds.

Devise	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	23 433 845	18,5	17 163 920	18,7
Euro	3 933 475	3,1	3 754 547	4,1
Livre sterling	2 956 249	2,3	2 007 812	2,2
Dollar de Singapour	2 055 561	1,6	–	–
Franc suisse	1 865 892	1,5	5 447 361	5,9
Baht thaïlandais	1 838 834	1,5	1 801 405	2,0
Dollar australien	1 441 882	1,1	681 989	0,7
Couronne suédoise	1 404 407	1,1	1 150 381	1,3
Couronne danoise	999 004	0,8	913 350	1,0
Réal brésilien	852 748	0,7	1 182 829	1,3
Yen japonais	826 000	0,7	2 485 922	2,7
Dollar de Hong Kong	720 957	0,6	340 306	0,4
Rand sud-africain	282 375	0,2	–	–
Zloty polonais	11 450	0,0	–	–
Total	42 622 679	33,7	36 929 822	40,3

Au 30 juin 2013, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 4 262 268 \$, ce qui représente environ 3,4 % du total de l'actif net (3 692 982 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 4,0 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de crédit (note 3)

Le tableau ci-après présente les notations des obligations et des débiteures, compte non tenu de la trésorerie et des instruments du marché monétaire, mais compte tenu des actions privilégiées, détenues par le Fonds.

	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Pourcentage du total des titres et actions privilégiés et du total des obligations et débiteures (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des titres et actions privilégiés et du total des obligations et débiteures (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AA	55,2	0,7	64,4	1,3
BB	44,8	0,5	35,6	0,7
Total	100,0	1,2	100,0	2,0

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 93,4 % de l'actif net du Fonds (92,4 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 11 823 843 \$ (8 452 400 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	4 897 842 \$	23 926 \$
Montant à payer au titre de contrats de change au comptant	536	55
Montant à payer au titre de contrats de change à terme	2 905 504	961 785
	7 803 882 \$	985 766 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds Scotia de croissance mondiale (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	295 240 576 \$	265 481 057 \$
Trésorerie	4 195 413	3 787 584
Revenu de placement à recevoir	320 132	140 016
Montant à recevoir pour la vente de titres	3 704 645	—
Souscriptions à recevoir	39 634	49 794
Montant à recevoir au titre de contrats de change au comptant	875	—
	<u>303 501 275</u>	<u>269 458 451</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	831 203	—
Rachats à payer	82 645	60 393
Charges à payer	162 045	—
Montant à payer au titre de contrats de change au comptant	9 678	114
	<u>1 085 571</u>	<u>60 507</u>
Actif net	<u>302 415 704 \$</u>	<u>269 397 944 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	80 410 156 \$	71 877 456 \$
Parts de série conseillers	34 908 \$	30 523 \$
Parts de série F	5 587 \$	4 951 \$
Parts de série I	<u>221 965 053 \$</u>	<u>197 485 014 \$</u>
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	2 218 707	2 271 513
Parts de série conseillers	970	970
Parts de série F	149	153
Parts de série I	<u>5 751 459</u>	<u>5 933 463</u>
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	36,24 \$	31,64 \$
Parts de série conseillers	35,98 \$	31,46 \$
Parts de série F	37,42 \$	32,45 \$
Parts de série I	<u>38,59 \$</u>	<u>33,28 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	3 325 237 \$	3 389 091 \$
Intérêts	57 041	151 129
Prêt de titres	163 567	117 961
Retenues d'impôt étranger à la source/recouvrement des trop-perçus	(513 208)	(513 752)
Autres revenus	517	323
	<u>3 033 154</u>	<u>3 144 752</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	762 833	713 619
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	97 134	92 135
Honoraires d'audit	3 444	4 383
Honoraires du comité d'examen indépendant	501	809
Droits de garde	31 752	36 547
Droits de dépôt	15 242	15 941
Frais juridiques	1 229	1 435
Charges liées à l'information des porteurs de parts	14 007	17 282
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	92 732	97 719
	<u>1 018 874</u>	<u>979 870</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	(8 021)	(8 011)
	<u>1 010 853</u>	<u>971 859</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>2 022 301</u>	<u>2 172 893</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	8 348 054	(807 189)
Gain (perte) net de change	(13 085)	22 625
Coûts de transactions	(42 571)	(45 029)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	31 112 808	12 103 620
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats de change au comptant	(8 689)	(3 124)
Gain (perte) net sur les placements et coûts de transactions	<u>39 396 517</u>	<u>11 270 903</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>41 418 818 \$</u>	<u>13 443 796 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	10 333 516 \$	3 170 831 \$
Parts de série conseillers	4 385 \$	1 289 \$
Parts de série F	760 \$	592 \$
Parts de série I	<u>31 080 157 \$</u>	<u>10 271 084 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	4,61 \$	1,30 \$
Parts de série conseillers	4,52 \$	1,09 \$
Parts de série F	5,01 \$	0,64 \$
Parts de série I	<u>5,35 \$</u>	<u>1,79 \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	71 877 456 \$	69 431 815 \$
Parts de série conseillers	30 523	33 000
Parts de série F	4 951	4 327
Parts de série I	<u>197 485 014</u>	<u>172 348 677</u>
	<u>269 397 944</u>	<u>241 817 819</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	10 333 516	3 170 831
Parts de série conseillers	4 385	1 289
Parts de série F	760	592
Parts de série I	<u>31 080 157</u>	<u>10 271 084</u>
	<u>41 418 818</u>	<u>13 443 796</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	5 156 910	3 082 551
Parts de série conseillers	—	802
Parts de série F	—	25 253
Parts de série I	—	1 550 022
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(6 957 726)	(5 507 469)
Parts de série conseillers	—	(6 876)
Parts de série F	(124)	(14)
Parts de série I	<u>(6 600 118)</u>	<u>(8 480 095)</u>
	<u>(8 401 058)</u>	<u>(9 335 826)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	8 532 700	745 913
Parts de série conseillers	4 385	(4 785)
Parts de série F	636	25 831
Parts de série I	<u>24 480 039</u>	<u>3 341 011</u>
	<u>33 017 760</u>	<u>4 107 970</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	80 410 156	70 177 728
Parts de série conseillers	34 908	28 215
Parts de série F	5 587	30 158
Parts de série I	<u>221 965 053</u>	<u>175 689 688</u>
	<u>302 415 704 \$</u>	<u>245 925 789 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de croissance mondiale (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS – 97,6 %			
ACTIONS CANADIENNES – 1,7 %			
Industries – 0,6 %			
85 742	Ritchie Bros. Auctioneers Incorporated	1 917 365	1 731 506
Services financiers – 1,1 %			
8 587	Fairfax Financial Holdings Limited	3 121 504	3 485 686
	TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES	5 038 869	5 217 192
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 95,9 %			
États-Unis – 45,8 %			
Énergie – 3,1 %			
26 776	EOG Resources, Inc.	2 466 946	3 704 611
26 257	National-Oilwell Varco Inc.	1 981 684	1 900 546
172 186	Ultra Petroleum Corp.	3 784 017	3 583 929
		8 232 647	9 189 086
Matières premières – 0,8 %			
20 532	Praxair, Inc.	1 575 392	2 482 824
Industries – 2,0 %			
24 617	Deere & Company	1 876 603	2 101 530
27 712	Lincoln Electric Holdings, Inc.	1 646 499	1 667 233
20 309	Telsa Motors Inc.	749 922	2 292 404
		4 273 024	6 061 167
Biens de consommation discrétionnaire – 12,3 %			
23 987	Amazon.com, Inc.	2 758 501	6 998 634
29 508	Bed Bath & Beyond Inc.	1 005 910	2 198 179
77 965	CarlMax, Inc.	2 244 492	3 781 313
59 802	Harley-Davidson, Inc.	2 771 925	3 438 890
23 740	Mohawk Industries, Inc.	1 355 439	2 805 897
105 394	Omnicom Group Inc.	5 398 127	6 962 039
94 473	Royal Caribbean Cruises Ltd.	2 569 725	3 308 416
39 708	TripAdvisor Inc.	1 221 690	2 539 560
62 546	The Walt Disney Company	2 180 744	4 150 018
23 166	Weight Watchers International, Inc.	1 336 238	1 119 416
		22 842 791	37 302 362
Biens de consommation de base – 2,0 %			
119 060	Arcos Dorados Holdings, Inc.	1 972 810	1 461 120
51 999	PepsiCo, Inc.	3 723 519	4 465 330
		5 696 329	5 926 450
Soins de santé – 5,6 %			
24 160	Illumina Inc.	760 729	1 899 800
2 152	Intuitive Surgical, Inc.	712 786	1 143 256
104 835	Mindray Medical International Limited, CAAE	3 031 963	4 125 107
71 900	Qiagen N.V.	1 062 628	1 503 346
57 400	Seattle Genetics, Inc.	1 159 141	1 892 526
34 239	Waters Corporation	2 338 435	3 598 917
32 094	WellPoint Inc.	2 520 089	2 759 730
		11 585 771	16 922 682
Services financiers – 5,9 %			
71 059	First Republic Bank	2 326 244	2 872 971
5 097	M&T Bank Corporation	568 517	598 466
8 544	Market Corporation	3 565 170	4 722 877
71 274	Moody's Corporation	4 017 364	4 562 884
235 350	New York Community Bancorp, Inc.	3 206 512	3 456 993
62 823	The Progressive Corporation	1 361 668	1 676 600
		15 045 475	17 890 791
Technologies de l'information – 14,1 %			
53 051	Altera Corporation	1 786 326	1 837 764
25 900	Baidu, Inc.	1 990 143	2 571 903
89 372	Dolby Laboratories Inc., cat. A	3 185 303	3 139 171
116 518	eBay Inc.	3 955 472	6 348 961
47 154	Facebook Inc.	1 418 222	1 231 181

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS (suite)			
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
ÉTATS-UNIS (suite)			
Technologies de l'information (suite)			
129 627	FLIR Systems, Inc.	3 769 532	3 673 276
5 980	Google Inc.	2 955 688	5 528 241
9 292	MasterCard, Inc., cat. A	2 622 771	5 572 369
26 608	Teradata Corporation	1 741 841	1 404 276
91 019	Teradyne, Inc.	1 299 645	1 679 321
17 099	Visa Inc.	2 478 239	3 279 666
72 361	Xilinx, Inc.	2 490 219	3 011 525
134 654	TD Ameritrade Holding Corporation	2 754 881	3 436 560
		32 448 282	42 714 214
	TOTAL DES ACTIONS AMÉRICAINES	101 699 711	138 489 576
Australie – 1,0 %			
343 272	Brambles Limited	2 789 134	3 068 663
Brésil – 1,5 %			
445 900	BM&F BOVESPA SA	2 979 680	2 562 740
162 965	OdontoPrev SA	485 584	699 013
89 300	Petroleo Brasileiro SA, CAAE, sans droit de vote	2 711 642	1 372 691
		6 176 906	4 634 444
Danemark – 1,6 %			
33 616	Carlsberg AS, série B	2 421 241	3 152 145
40 117	Jyske Bank AS	1 527 998	1 586 286
		3 949 239	4 738 431
Allemagne – 0,8 %			
34 158	Deutsche Boerse AG	2 709 809	2 349 689
Hong Kong – 2,9 %			
212 500	China Mobile Limited	3 102 524	2 320 439
908 000	China Resources Enterprises Ltd.	2 979 666	2 994 457
1 572 000	Shandong Weigao Group Medical Polymer Company Limited	1 862 549	1 801 379
230 000	Tsingtao Brewery Company Ltd.	1 257 306	1 725 391
		9 202 045	8 841 666
Inde – 0,4 %			
31 700	ICICI Bank Limited, CAAE	1 477 381	1 274 328
Indonésie – 0,3 %			
2 261 282	PT Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	875 520	1 023 180
Irlande – 2,8 %			
48 600	CRH PLC	1 394 897	1 034 686
153 802	Dragon Oil PLC	1 060 973	1 406 053
113 740	Ryanair Holding PLC, CAAE	3 827 153	6 148 593
		6 283 023	8 589 332
Japon – 5,8 %			
594	Inpex Corporation	3 271 124	2 608 767
120 500	NAMCO BANDAI Holdings Inc.	1 186 833	2 058 430
72 400	Olympus Corporation	1 607 657	2 312 511
36 700	ROHM Company Limited	2 306 985	1 564 893
12 300	SMC Corporation	2 620 711	2 602 376
75 100	THK Co., Ltd.	1 698 008	1 658 841
33 000	Tokyo Electron Limited	1 650 459	1 754 959
222 900	Yamaha Motor Co., Ltd.	3 467 485	3 034 492
		17 809 262	17 595 269
Mexique – 0,8 %			
100 644	America Movil SAB de CV, série L, CAAE	2 413 490	2 298 924
Norvège – 1,0 %			
297 502	Norsk Hydro ASA	2 490 298	1 244 869
38 818	Schibsted ASA	1 345 747	1 759 807
		3 836 045	3 004 676

Toutes les actions sont des actions ordinaires, à moins d'indication contraire.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de croissance mondiale (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS (suite)				ACTIONS (suite)			
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)				ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
Russie – 0,4 %				Turquie – 1,2 %			
102 739	Sberbank of Russia	1 325 666	1 229 522	93 732	BİM Birlesik Magazalar AS	1 361 329	2 132 542
Singapour – 1,0 %				332 657	Türkiye Garanti Bankası AS	981 854	1 521 649
48 000	Jardine Matheson Holdings Limited	2 468 526	3 047 529			2 343 183	3 654 191
Afrique du Sud – 3,0 %				Royaume-Uni – 10,6 %			
416 204	Clicks Group Ltd.	2 323 815	2 474 260	47 178	Aggreko PLC	576 280	1 242 549
86 953	Naspers Limited, actions N	2 351 391	6 722 077	55 084	British American Tobacco PLC	2 145 387	2 971 684
		4 675 206	9 196 337	114 060	Bunzl PLC	1 511 388	2 338 729
Corée du Sud – 1,4 %				167 288	Coca-Cola HBC AG	4 095 898	4 108 293
6 750	Samsung Electronics Co. Ltd., CIAE	1 929 045	4 126 160	905 411	Hays Plc	1 094 044	1 280 538
Suède – 5,7 %				496 914	Prudential PLC	5 081 691	8 581 864
161 747	Atlas Copco AB, cat. B	2 752 270	3 624 879	263 381	Rolls-Royce Group PLC	2 706 256	4 787 387
101 021	Investor AB, cat. B	2 483 232	2 840 135	31 342 339	Rolls-Royce Holdings PLC*	–	50 079
193 491	Svenska Handelsbanken AB	5 409 669	8 128 986	819 227	Vodafone Group PLC	2 712 377	2 469 742
180 397	Volvo AB, cat. B	2 607 052	2 526 273	86 770	Wolseley PLC	3 644 056	4 218 857
		13 252 223	17 120 273			23 567 377	32 049 722
Suisse – 6,4 %					TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES	222 507 983	290 023 384
34 605	Compagnie Financière Richemont SA, cat. A	1 237 019	3 188 491		TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	227 546 852	295 240 576
80 012	Nestlé SA	3 802 759	5 496 867		Contrats de change à terme – (0,0) %		(8 803)
25 604	Roche Holdings AG	4 086 435	6 663 791		AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 2,4 %		7 183 931
26 957	Schindler Holdings AG	1 997 173	3 938 285		ACTIF NET – 100,0 %		302 415 704
		11 123 386	19 287 434				
Taiwan – 1,5 %							
228 796	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Ltd., CAAE	2 601 806	4 404 038				

* Ce titre n'est pas négocié activement et est considéré comme illiquide.

CONTRATS DE CHANGE AU COMPTANT

Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Valeur en dollars canadiens au 30 juin 2013	Plus-value (moins-value) en dollars canadiens
2 juill. 2013	Dollar canadien	1 181 204	Dollar américain	1 128 600	1 185 816	(4 612)
2 juill. 2013	Dollar canadien	703 931	Franc suisse	636 213	707 485	(3 554)
2 juill. 2013	Dollar canadien	556 071	Franc suisse	500 408	556 467	(396)
2 juill. 2013	Dollar canadien	301 267	Dollar australien	312 810	300 501	766
2 juill. 2013	Dollar canadien	281 885	Livre sterling	176 543	282 080	(194)
2 juill. 2013	Dollar canadien	67 036	Yen japonais	6 330 220	67 051	(15)
2 juill. 2013	Dollar canadien	64 854	Yen japonais	6 133 870	64 972	(118)
2 juill. 2013	Dollar canadien	45 995	Dollar de Hong Kong	340 043	46 064	(69)
2 juill. 2013	Dollar américain	155 216	Dollar canadien	162 977	162 976	109
2 juill. 2013	Dollar américain	154 593	Dollar canadien	162 941	162 940	(510)
3 juill. 2013	Yen japonais	6 933 356	Dollar canadien	73 634	73 650	(210)
						(8 803)

Les contrats de change au comptant en cours au 30 juin 2013 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation de A+ de Standard & Poor's.

Toutes les actions sont des actions ordinaires, à moins d'indication contraire.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de croissance mondiale (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Actions canadiennes	1,7	2,6
Actions étrangères		
États-Unis	45,8	39,6
Australie	1,0	1,5
Brésil	1,5	3,5
Danemark	1,6	1,7
Allemagne	0,8	0,8
Grèce	–	1,6
Hong Kong	2,9	2,5
Inde	0,4	–
Indonésie	0,3	0,3
Irlande	2,8	1,9
Japon	5,8	4,4
Mexique	0,8	0,9
Pays-Bas	–	1,1
Norvège	1,0	1,2
Russie	0,4	–
Singapour	1,0	2,1
Afrique du Sud	3,0	3,4
Corée du Sud	1,4	1,9
Suède	5,7	5,6
Suisse	6,4	7,9
Taiwan	1,5	1,5
Turquie	1,2	1,5
Royaume-Uni	10,6	11,0
Contrats de change au comptant	(0,0)	0,0

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de change (note 3)

Le tableau ci-après présente les devises auxquelles le Fonds était fortement exposé, compte non tenu de l'incidence des contrats de change à terme et des contrats de change au comptant, s'il y a lieu. Les montants sont fondés sur la juste valeur des instruments financiers du Fonds.

Devise	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	166 781 109	55,1	138 932 158	51,6
Livre sterling	33 173 691	11,0	21 299 544	7,9
Franc suisse	18 023 482	6,0	21 286 971	7,9
Yen japonais	17 744 222	5,9	11 750 638	4,4
Couronne suédoise	17 120 273	5,7	15 181 749	5,6
Rand sud-africain	9 196 337	3,0	9 104 540	3,4
Dollar de Hong Kong	8 841 666	2,9	6 724 806	2,5
Couronne danoise	4 738 431	1,6	4 580 229	1,7
Livre turque	3 654 192	1,2	4 005 426	1,5
Euro	3 384 375	1,1	7 511 675	2,8
Réal brésilien	3 331 235	1,1	4 640 880	1,7
Couronne norvégienne	3 004 676	1,0	3 150 530	1,2
Dollar australien	2 768 162	0,9	4 127 217	1,5
Rupiah indonésienne	1 023 180	0,3	865 842	0,3
Dollar de Singapour	–	–	2 572 781	1,0
Total	292 785 031	96,8	255 734 986	95,0

Au 30 juin 2013, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 29 278 503 \$, ce qui représente environ 9,7 % du total de l'actif net (25 573 499 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 9,5 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 97,6 % de l'actif net du Fonds (98,5 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 29 524 058 \$ (26 548 106 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	1 075 893 \$	60 393 \$
Montant à payer au titre de contrats de change au comptant	9 678	114
	1 085 571 \$	60 507 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	52 452 598 \$	47 985 659 \$
Trésorerie	968 012	1 895 699
Revenu de placement à recevoir	22 629	11 735
Montant à recevoir pour la vente de titres	—	489
Souscriptions à recevoir	113	—
	<u>53 443 352</u>	<u>49 893 582</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	—	1 288
Rachats à payer	30 025	—
Charges à payer	7 620	—
Montant à payer au titre de contrats de change à terme	—	155 201
	<u>37 645</u>	<u>156 489</u>
Actif net	<u><u>53 405 707 \$</u></u>	<u><u>49 737 093 \$</u></u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	2 372 983 \$	2 202 324 \$
Parts de série I	51 032 724 \$	47 534 769 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	362 698	375 793
Parts de série I	7 288 176	7 681 208
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	6,54 \$	5,86 \$
Parts de série I	7,00 \$	6,19 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	337 152 \$	361 686 \$
Intérêts	1 052	3 571
Prêt de titres	2 034	1 176
Retenues d'impôt étranger à la source/recouvrement des trop-perçus	(34 089)	(41 612)
Autres revenus	91	519
	<u>306 240</u>	<u>325 340</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	26 625	27 770
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	4 410	5 412
Honoraires d'audit	638	1 965
Honoraires du comité d'examen indépendant	89	57
Droits de garde	5 043	10 602
Droits de dépôt	7 668	7 617
Frais juridiques	225	656
Charges liées à l'information des porteurs de parts	4 156	3 863
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	5 968	9 380
Frais de découvert	6 053	2 356
	<u>60 875</u>	<u>69 678</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	(9 217)	(9 898)
	<u>51 658</u>	<u>59 780</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>254 582</u>	<u>265 560</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	2 078 065	1 453 261
Gain (perte) net réalisé sur les contrats à terme standardisés	—	(1 871 264)
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	(685 354)	(280 364)
Gain (perte) net de change	46 426	(61 923)
Coûts de transactions	(70 534)	(112 992)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	4 554 000	2 432 213
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats de change au comptant	—	(992)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats de change à terme	155 201	79 373
Gain (perte) net sur les placements et coûts de transactions	<u>6 077 804</u>	<u>1 637 312</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>6 332 386 \$</u>	<u>1 902 872 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	250 936 \$	45 354 \$
Parts de série I	6 081 450 \$	1 857 518 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	0,68 \$	0,11 \$
Parts de série I	0,82 \$	0,20 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	2 202 324 \$	2 264 835 \$
Parts de série I	47 534 769	55 565 906
	<u>49 737 093</u>	<u>57 830 741</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	250 936	45 354
Parts de série I	6 081 450	1 857 518
	<u>6 332 386</u>	<u>1 902 872</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	211 284	191 689
Parts de série I	—	250 001
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(291 561)	(284 211)
Parts de série I	(2 583 495)	(874 989)
	<u>(2 663 772)</u>	<u>(717 510)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	170 659	(47 168)
Parts de série I	3 497 955	1 232 530
	<u>3 668 614</u>	<u>1 185 362</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	2 372 983	2 217 667
Parts de série I	51 032 724	56 798 436
	<u>53 405 707 \$</u>	<u>59 016 103 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS – 98,2 %			
ACTIONS CANADIENNES – 3,9 %			
Matières premières – 3,9 %			
442 300	Augusta Resource Corporation	1 918 865	973 060
15 600	Domtar Corporation	1 195 541	1 090 440
	TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES	3 114 406	2 063 500
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 94,3 %			
États-Unis – 61,8 %			
Énergie – 5,4 %			
23 800	Market Vector Oil Service ETF	1 032 110	1 066 530
38 000	Whiting Petroleum Corporation	1 655 127	1 839 412
		2 687 237	2 905 942
Industries – 3,0 %			
28 200	Jacobs Engineering Group, Inc.	1 361 231	1 633 185
Biens de consommation discrétionnaire – 14,6 %			
23 100	AMC Networks Inc. cat. A	965 682	1 586 843
39 600	IAC/InterActive Corporation	1 715 562	1 978 856
18 800	Ingredion Inc.	1 295 075	1 294 815
127 100	Live Nation Entertainment Inc.	1 449 879	2 068 588
21 200	Mattress Firm Holding Corporation	640 315	901 682
		6 066 513	7 830 784
Soins de santé – 6,4 %			
51 400	PerkinElmer, Inc.	1 587 941	1 753 028
23 700	Varian Medical Systems, Inc.	1 541 000	1 679 606
		3 128 941	3 432 634
Services financiers – 5,5 %			
215 100	Janus Capital Group Inc.	1 900 415	1 918 780
31 000	Lazard Ltd.	1 094 314	1 045 548
		2 994 729	2 964 328
Technologies de l'information – 17,7 %			
32 500	Dolby Laboratories Inc., cat. A	1 092 552	1 141 555
74 500	Fortinet Inc.	1 559 902	1 369 062
97 200	JDS Uniphase Corporation	1 566 265	1 466 553
44 500	Paychex, Inc.	1 413 967	1 705 190
84 300	QLIK Technologies Inc.	2 111 711	2 503 091
58 300	Sony Corporation	1 224 591	1 298 006
		8 968 988	9 483 457
Services de télécommunications – 9,2 %			
97 065	Level 3 Communications, Inc.	2 224 377	2 149 860
52 500	Broadbridge Financial Solutions Inc.	1 217 455	1 465 091
32 800	Heartland Payment Systems, Inc.	1 028 851	1 280 983
		4 470 683	4 895 934
	TOTAL DES ACTIONS AMÉRICAINES	29 678 322	33 146 264
Autriche – 2,9 %			
14 500	Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	1 276 592	1 547 743
Inde – 2,0 %			
45 750	Axis Bank Limited	1 195 418	1 080 396
Italie – 2,9 %			
82 900	Assicurazione Generali SpA	1 299 508	1 519 770
Mexique – 2,7 %			
542 700	Bolsa Mexicana De Valores SA	1 241 700	1 418 318
Pays-Bas – 2,5 %			
35 900	Sensata Technologies Holding NV	1 139 587	1 316 428
Norvège – 2,4 %			
148 500	Orkla ASA	1 297 742	1 278 142
Singapour – 2,8 %			
255 600	Singapore Exchange Limited	1 477 066	1 483 390

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS (suite)			
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
Espagne – 8,8 %			
42 400	Amadeus Global Travel Distribution SA	718 935	1 422 886
53 100	Enagas SA	1 089 415	1 377 951
36 300	Viscofan, SA	1 631 402	1 907 003
		3 439 752	4 707 840
Suisse – 1,9 %			
7 800	Dufry AG	1 055 051	991 294
Royaume-Uni – 3,6 %			
345 400	Kingfisher PLC	1 545 939	1 899 513
	TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES	44 646 677	50 389 098
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	47 761 083	52 452 598
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,8 %		953 109
	ACTIF NET – 100,0 %		53 405 707

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Actions canadiennes	3,9	6,3
Actions étrangères		
États-Unis	61,8	57,2
Autriche	2,9	2,7
Inde	2,0	2,3
Italie	2,9	3,0
Mexique	2,7	2,2
Pays-Bas	2,5	2,8
Norvège	2,4	–
Singapour	2,8	2,3
Afrique du Sud	–	3,7
Espagne	8,8	8,9
Suisse	1,9	2,5
Royaume-Uni	3,6	2,6
Contrats de change à terme	–	(0,3)

Toutes les actions sont des actions ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation (non audité – suite)

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de change (note 3)

Le tableau ci-après présente les devises auxquelles le Fonds était fortement exposé, compte non tenu de l'incidence des contrats de change à terme et des contrats de change au comptant, s'il y a lieu. Les montants sont fondés sur la juste valeur des instruments financiers du Fonds.

Devise	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	36 183 566	67,8	3 563 361	7,2
Euro	7 775 351	14,6	7 319 341	14,7
Livre sterling	1 899 513	3,6	1 294 244	2,6
Dollar de Singapour	1 483 390	2,8	1 149 892	2,3
Peso mexicain	1 418 318	2,7	1 076 252	2,2
Couronne norvégienne	1 278 142	2,4	–	–
Franc suisse	991 294	1,9	1 248 335	2,5
Rand sud-africain	–	–	1 850 721	3,7
Total	51 029 574	95,8	17 502 146	35,2

Au 30 juin 2013, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 5 102 957 \$, ce qui représente environ 9,6 % du total de l'actif net (1 750 215 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 3,5 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 98,2 % de l'actif net du Fonds (96,5 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 5 245 260 \$ (4 798 566 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	37 645 \$	1 288 \$
Montant à payer au titre de contrats de change à terme	–	155 201
	37 645 \$	156 489 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds Scotia potentiel mondial (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	67 841 769 \$	63 543 326 \$
Trésorerie	4 688 714	4 646 550
Revenu de placement à recevoir	82 889	28 142
Montant à recevoir pour la vente de titres	2 037 548	—
Souscriptions à recevoir	1 280	13 781
Montant à recevoir au titre de contrats de change à terme	2 777	23 163
	<u>74 654 977</u>	<u>68 254 962</u>
PASSIF		
Rachats à payer	15 949	2 616
Charges à payer	18 800	—
Montant à payer au titre de contrats de change à terme	858 722	189 532
	<u>893 471</u>	<u>192 148</u>
Actif net	<u>73 761 506 \$</u>	<u>68 062 814 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	6 834 770 \$	6 469 645 \$
Parts de série conseillers	182 341	166 427
Parts de série I	<u>66 744 395 \$</u>	<u>61 426 742 \$</u>
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	772 046	800 529
Parts de série conseillers	21 233	21 233
Parts de série I	<u>7 184 159</u>	<u>7 344 238</u>
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	8,85 \$	8,08 \$
Parts de série conseillers	8,59 \$	7,84 \$
Parts de série I	<u>9,29 \$</u>	<u>8,36 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	1 093 625 \$	514 079 \$
Intérêts	(26 033)	21 194
Prêt de titres	3 995	398
Retenues d'impôt étranger à la source/recouvrement des trop-perçus	(145 661)	(59 686)
Autres revenus	28	152
	<u>925 954</u>	<u>476 137</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	74 998	70 925
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	10 762	10 505
Honoraires d'audit	880	2 063
Honoraires du comité d'examen indépendant	123	76
Droits de garde	9 687	15 343
Droits de dépôt	13 360	14 383
Frais juridiques	308	818
Charges liées à l'information des porteurs de parts	4 632	4 760
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	9 332	12 319
Frais de découvert	185	39
	<u>124 267</u>	<u>131 231</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	<u>(6 919)</u>	<u>(11 126)</u>
	<u>117 348</u>	<u>120 105</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>808 606</u>	<u>356 032</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	4 352 540	697 761
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	(729 157)	(157 105)
Gain (perte) net de change	230 073	(3 732)
Coûts de transactions	(158 380)	(28 918)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	3 537 574	4 088 238
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats de change au comptant	—	—
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats de change à terme	(689 576)	324 542
Gain (perte) net sur les placements et coûts de transactions	<u>6 543 074</u>	<u>4 920 786</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>7 351 680 \$</u>	<u>5 276 818 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	611 540 \$	428 271 \$
Parts de série conseillers	15 914 \$	10 618 \$
Parts de série F	— \$	2 295 \$
Parts de série I	<u>6 724 226 \$</u>	<u>4 835 634 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	0,78 \$	0,52 \$
Parts de série conseillers	0,75 \$	0,50 \$
Parts de série F	— \$	0,46 \$
Parts de série I	<u>0,93 \$</u>	<u>0,64 \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	6 469 645 \$	6 097 267 \$
Parts de série conseillers	166 427	149 621
Parts de série I	<u>61 426 742</u>	<u>55 982 225</u>
	<u>68 062 814</u>	<u>62 229 113</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	611 540	428 271
Parts de série conseillers	15 914	10 618
Parts de série F	—	2 295
Parts de série I	<u>6 724 226</u>	<u>4 835 634</u>
	<u>7 351 680</u>	<u>5 276 818</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	511 849	634 250
Parts de série conseillers	—	409
Parts de série F	—	36 782
Parts de série I	<u>100 000</u>	<u>465 005</u>
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(758 264)	(714 382)
Parts de série I	<u>(1 506 573)</u>	<u>(535 017)</u>
	<u>(1 652 988)</u>	<u>(112 953)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	365 125	348 139
Parts de série conseillers	15 914	11 027
Parts de série F	—	39 077
Parts de série I	<u>5 317 653</u>	<u>4 765 622</u>
	<u>5 698 692</u>	<u>5 163 865</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	6 834 770	6 445 406
Parts de série conseillers	182 341	160 648
Parts de série F	—	39 077
Parts de série I	<u>66 744 395</u>	<u>60 747 847</u>
	<u>73 761 506 \$</u>	<u>67 392 978 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia potentiel mondial (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS – 92,0 %				ACTIONS (suite)			
France – 2,1 %				États-Unis – 56,3 %			
31 300	Legrand SA	1 390 475	1 519 582	29 500	Nucor Corporation	1 411 883	1 342 107
Israël – 6,4 %				27 100	Honeywell International Inc.	2 059 745	2 259 116
143 709	Frutarom	1 349 358	2 279 292	17 900	The Hershey Company	1 394 912	1 679 130
150 900	Strauss Group Ltd.	2 220 504	2 423 308	24 600	Johnson & Johnson	2 127 584	2 219 234
				29 800	Medtronic, Inc.	1 422 747	1 610 625
				28 900	American Express Company	2 031 110	2 267 667
Italie – 3,1 %				29 500	Berkshire Hathaway Inc., cat. B	2 798 975	3 482 348
15 300	Tod's SpA	1 662 580	2 262 868	85 200	Morgan Stanley	2 344 187	2 192 328
Japon – 4,1 %				5 000	MasterCard, Inc., cat. A	2 831 285	2 998 478
41 600	Japan Tobacco Inc.	1 503 559	1 544 598	49 200	Air Lease Corporation	1 286 168	1 426 244
23 500	Toyota Motor Corporation	1 493 612	1 490 676	34 700	CBS Corporation, cat. B	1 429 008	1 781 759
				23 500	Globe Specialty Metals Inc	490 202	268 395
				1 700	Google Inc.	1 119 123	1 571 573
Pays-Bas – 2,3 %				40 600	JPMorgan Chase & Co.	2 308 551	2 251 930
20 377	ASML Holding NV	1 215 694	1 679 443	31 400	MetLife, Inc.	1 454 750	1 509 377
Suède – 3,0 %				52 600	Noble Energy, Inc.	2 819 720	3 318 209
53 800	Assa Abloy AB, série B	2 135 740	2 203 635	444 200	Sirius XM Radio Inc.	1 386 402	1 554 175
Suisse – 12,5 %				20 200	Thermo Fisher Scientific, Inc.	1 428 471	1 796 192
6 100	Geberit AG	1 395 494	1 586 293	33 000	The Walt Disney Company	1 987 261	2 189 598
12 900	Inficon Holding AG	2 338 848	4 012 423	88 600	Wells Fargo & Company	3 741 133	3 841 893
2 400	Schweiter Technologies AG	1 555 641	1 545 665				
19 200	Tamedia AG	2 151 836	2 134 342				

Fonds Scotia potentiel mondial (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Canada	–	2,2
France	2,1	–
Allemagne	–	2,7
Israël	6,4	5,5
Italie	3,1	4,1
Japon	4,1	–
Pays-Bas	2,3	2,9
Suède	3,0	–
Suisse	12,5	13,2
Royaume-Uni	2,2	8,2
États-Unis	56,3	54,5
Contrats de change à terme	(1,2)	(0,2)

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES 30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de change (note 3)

Le tableau ci-après présente les devises auxquelles le Fonds était fortement exposé, compte non tenu de l'incidence des contrats de change à terme et des contrats de change au comptant, s'il y a lieu. Les montants sont fondés sur la juste valeur des instruments financiers du Fonds.

Devise	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	23 190 395	31,4	11 337 609	16,7
Franc suisse	9 278 723	12,6	8 993 054	13,2
Shekel israélien	4 702 600	6,4	3 764 163	5,5
Euro	2 308 920	3,1	6 616 284	9,7
Couronne suédoise	2 203 635	3,0	–	–
Livre sterling	1 599 266	2,2	5 601 045	8,2
Yen japonais	806 378	1,1	–	–
Total	44 089 917	59,8	36 312 155	53,3

Au 30 juin 2013, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 4 408 992 \$, soit approximativement 6,0 % de l'actif net total du Fonds (3 631 216 \$, soit approximativement 5,3 % de l'actif net total, au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 92,0 % de l'actif net du Fonds (93,3 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 6 784 177 \$ (6 354 333 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012	
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois	De 3 mois à 1 an
Créditeurs et charges à payer	34 749 \$	2 616 \$	– \$
Montant à payer au titre de contrats de change à terme	858 722	186 039	3 493
	893 471 \$	188 655 \$	3 493 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds Scotia mondial des changements climatiques (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	8 215 234 \$	7 411 626 \$
Trésorerie	80 556	81 176
Revenu de placement à recevoir	18 117	12 365
Souscriptions à recevoir	7 804	9 912
	<u>8 321 711</u>	<u>7 515 079</u>
PASSIF		
Rachats à payer	3 052	10 958
Charges à payer	17 513	—
	<u>20 565</u>	<u>10 958</u>
Actif net	<u>8 301 146 \$</u>	<u>7 504 121 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	8 005 323 \$	7 232 656 \$
Parts de série conseillers	295 823 \$	271 465 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	998 943	1 011 649
Parts de série conseillers	37 041	38 097
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	8,01 \$	7,15 \$
Parts de série conseillers	7,99 \$	7,13 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	95 794 \$	76 200 \$
Intérêts	222	106
Prêt de titres	5 280	1 255
Retenues d'impôt étranger à la source/recouvrement des trop-perçus	(12 737)	1 152
Autres revenus	13	250
	<u>88 572</u>	<u>78 963</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	78 913	75 502
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	10 700	10 952
Honoraires d'audit	125	1 331
Honoraires du comité d'examen indépendant	13	62
Droits de garde	7 170	9 632
Droits de dépôt	12 726	12 683
Frais juridiques	39	545
Charges liées à l'information des porteurs de parts	3 196	4 350
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	8 241	12 612
Frais de découvert	7	—
	<u>121 130</u>	<u>127 669</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	(11 834)	(22 919)
	<u>109 296</u>	<u>104 750</u>
Revenu (perte) net de placement	(20 724)	(25 787)
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	351 112	8 589
Gain (perte) net de change	4 690	(13 612)
Coûts de transactions	(5 220)	(14 706)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	567 294	467 067
Gain (perte) net sur les placements et coûts de transactions	917 876	447 338
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>897 152 \$</u>	<u>421 551 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	864 717 \$	396 630 \$
Parts de série conseillers	32 435 \$	24 921 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	0,87 \$	0,38 \$
Parts de série conseillers	0,87 \$	0,47 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	7 232 656 \$	6 981 035 \$
Parts de série conseillers	271 465	410 327
	<u>7 504 121</u>	<u>7 391 362</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	864 717	396 630
Parts de série conseillers	32 435	24 921
	<u>897 152</u>	<u>421 551</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	604 082	479 986
Parts de série conseillers	9 212	8 344
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(696 132)	(711 206)
Parts de série conseillers	(17 289)	(125 829)
	<u>(100 127)</u>	<u>(348 705)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	772 667	165 410
Parts de série conseillers	24 358	(92 564)
	<u>797 025</u>	<u>72 846</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	8 005 323	7 146 445
Parts de série conseillers	295 823	317 763
	<u>8 301 146 \$</u>	<u>7 464 208 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia mondial des changements climatiques (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS – 99,0 %			
Australie – 2,9 %			
19 931	APA Group	105 435	114 240
10 309	Santos Ltd.	131 381	123 713
		236 816	237 953
Belgique – 2,3 %			
825	Solvay SA	93 833	113 381
1 745	Umicore	79 254	76 151
		173 087	189 532
Canada – 1,5 %			
9 044	Newalta Corp.	124 685	127 882
France – 2,5 %			
1 510	Schneider Electric SA	119 247	114 365
6 907	Suez Environnement Co.	74 521	93 423
		193 768	207 788
Allemagne – 4,0 %			
1 734	Bayer AG	174 853	193 890
1 814	SAP AG	139 453	139 544
		314 306	333 434
Hong Kong – 1,6 %			
24 000	ENN Energy Holdings Ltd.	94 654	133 795
Italie – 1,3 %			
5 429	Physmian SpA	97 514	106 041
Japon – 9,2 %			
2 700	Aisin Seiki Co., Ltd.	102 387	108 551
5 300	Bridgestone Corporation	103 348	189 782
800	FANUC Corp.	129 951	121 869
600	Kyocera Corporation	61 847	64 164
1 200	Shimano Inc.	76 660	107 032
2 700	Toyota Motor Corporation	124 444	171 269
		598 637	762 667
Pays-Bas – 1,7 %			
5 035	Koninklijke Philips Electronics NV	151 418	144 076
Norvège – 1,3 %			
12 389	Tomra Systems ASA	88 042	110 357
Philippines – 0,7 %			
79 000	Manila Water Company	28 822	62 102
Espagne – 1,3 %			
19 639	EDP Renovaveis SA	99 283	105 515
Suisse – 1,4 %			
1 532	Swiss Re Ltd.	80 709	119 201
Royaume-Uni – 9,1 %			
4 932	Aggreko PLC	152 960	129 896
12 182	BG Group PLC	261 830	218 416
3 564	Intertek Group PLC	114 558	166 835
3 028	Rotork PLC	106 016	128 689
9 817	United Utilities Group PLC	98 465	107 120
		733 829	750 956
États-Unis – 58,2 %			
5 042	Aecom Technology Corp.	137 484	168 199
696	Air Products and Chemicals, Inc.	54 926	66 913
480	Amazon.com, Inc.	103 351	140 049
454	Apple Inc.	252 103	188 937
1 659	BorgWarner, Inc.	109 335	150 168
7 418	Calgon Carbon Corporation	103 846	129 927
1 431	Citrix Systems, Inc.	94 948	90 709
3 719	Danaher Corporation	197 479	247 347
1 971	Deere & Company	148 318	168 262
4 219	eBay Inc.	142 568	229 890

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS (suite)			
États-Unis (suite)			
3 462	Enterprise Products Partners L.P.	174 516	226 071
839	Equinix, Inc.	142 170	162 828
632	F5 Networks, Inc.	68 477	45 686
4 213	Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc.	154 852	122 174
4 683	Hexcel Corporation	114 696	167 245
633	IHS Inc.	53 508	69 409
1 917	Informatica Corporation	72 148	70 456
1 114	IntercontinentalExchange Inc.	126 472	208 391
4 004	InterXion Holding NV	66 408	109 887
1 639	ITC Holdings Corporation	117 707	157 124
1 591	Kansas City Southern	114 360	177 129
1 925	Monsanto Company	145 915	199 791
2 028	Praxair, Inc.	201 665	245 235
2 143	Roper Industries, Inc.	119 218	279 271
750	Telsa Motors Inc.	20 774	84 657
9 109	Trimble Navigation Ltd.	204 175	248 745
7 402	U.S. Bancorp	231 311	280 836
1 313	Union Pacific Corporation	95 489	212 839
2 802	Verisk Analytics, Inc.	144 153	175 760
		3 712 372	4 823 935
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		6 727 942	8 215 234
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,0 %			85 912
ACTIF NET – 100,0 %			8 301 146

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Australie	2,9	3,6
Belgique	2,3	2,4
Canada	1,5	1,8
France	2,5	1,1
Allemagne	4,0	1,5
Hong Kong	1,6	1,0
Italie	1,3	1,4
Japon	9,2	5,0
Pays-Bas	1,7	–
Norvège	1,3	1,7
Philippines	0,7	0,8
Espagne	1,3	1,0
Suisse	1,4	1,5
Royaume-Uni	9,1	11,1
États-Unis	58,2	64,9

Toutes les actions sont des actions ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia mondial des changements climatiques (non audité – suite)

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de change (note 3)

Le tableau ci-après présente les devises auxquelles le Fonds était fortement exposé, compte non tenu de l'incidence des contrats de change à terme et des contrats de change au comptant, s'il y a lieu. Les montants sont fondés sur la juste valeur des instruments financiers du Fonds.

Devise	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	4 888 118	58,9	5 007 005	66,7
Euro	1 086 387	9,2	548 660	7,3
Yen japonais	763 069	9,0	378 080	5,0
Livre sterling	750 956	13,1	830 629	11,1
Dollar australien	237 953	2,9	266 728	3,6
Dollar de Hong Kong	133 795	1,3	78 201	1,0
Franc suisse	119 201	1,4	111 035	1,5
Couronne norvégienne	110 357	1,6	125 645	1,7
Peso philippin	62 102	0,7	61 265	0,8
Total	8 151 938	98,1	7 407 248	98,7

Au 30 juin 2013, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 815 194 \$, soit approximativement 9,8 % de l'actif net total du Fonds (740 725 \$, soit approximativement 9,9 % de l'actif net total, au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 99,0 % de l'actif net du Fonds (98,8 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 821 523 \$ (741 163 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	20 565 \$	10 958 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	574 628 313 \$	648 097 753 \$
Trésorerie	773 802	60 035
Revenu de placement à recevoir	3 515 050	3 740 390
Montant à recevoir pour la vente de titres	643 391	—
Souscriptions à recevoir	148 289	873 333
	<u>579 708 845</u>	<u>652 771 511</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	698 084	1 617 836
Distributions à verser	39 773	—
Rachats à payer	1 250 455	181 040
Charges à payer	370 342	—
	<u>2 358 654</u>	<u>1 798 876</u>
Actif net	<u>577 350 191 \$</u>	<u>650 972 635 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	545 119 006 \$	615 655 673 \$
Parts de série F	27 716 \$	105 333 \$
Parts de série I	<u>32 203 469 \$</u>	<u>35 211 629 \$</u>
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	48 459 205	52 793 568
Parts de série F	2 454	9 005
Parts de série I	<u>2 872 248</u>	<u>3 028 298</u>
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	11,25 \$	11,66 \$
Parts de série F	11,29 \$	11,70 \$
Parts de série I	<u>11,21 \$</u>	<u>11,63 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	11 066 796 \$	10 403 067 \$
Prêt de titres	35 932	18 017
Autres revenus	5 693	10 100
	<u>11 108 421</u>	<u>10 431 184</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	2 039 324	1 865 703
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	258 197	223 744
Honoraires d'audit	7 361	7 557
Honoraires du comité d'examen indépendant	1 083	939
Droits de garde	9 935	5 927
Droits de dépôt	18 586	12 879
Frais juridiques	2 623	2 452
Charges liées à l'information des porteurs de parts	16 805	16 744
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	119 723	101 914
	<u>2 473 637</u>	<u>2 237 859</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	<u>(1 632)</u>	<u>(1 589)</u>
	<u>2 472 005</u>	<u>2 236 270</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>8 636 416</u>	<u>8 194 914</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	(198 738)	2 252 077
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	<u>(20 791 262)</u>	<u>(870 066)</u>
Gain (perte) net sur les placements	<u>(20 990 000)</u>	<u>1 382 011</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>(12 353 584)\$</u>	<u>9 576 925 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	(11 812 832)\$	8 863 534 \$
Parts de série F	(593)\$	1 031 \$
Parts de série I	<u>(540 159)\$</u>	<u>712 360 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	(0,23)\$	0,19 \$
Parts de série F	(0,15)\$	0,19 \$
Parts de série I	<u>(0,18)\$</u>	<u>0,22 \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	615 655 673 \$	461 746 915 \$
Parts de série F	105 333	63 594
Parts de série I	<u>35 211 629</u>	<u>39 307 950</u>
	<u>650 972 635</u>	<u>501 118 459</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	(11 812 832)	8 863 534
Parts de série F	(593)	1 031
Parts de série I	<u>(540 159)</u>	<u>712 360</u>
	<u>(12 353 584)</u>	<u>9 576 925</u>
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Revenu net de placement		
Parts de série A	(8 784 444)	(8 088 353)
Parts de série F	(572)	(991)
Parts de série I	<u>(656 094)</u>	<u>(729 272)</u>
	<u>(9 441 110)</u>	<u>(8 818 616)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	53 061 169	157 580 162
Parts de série I	180 008	486 008
Distributions réinvesties		
Parts de série A	8 492 557	7 803 589
Parts de série F	133	991
Parts de série I	<u>656 094</u>	<u>729 225</u>
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(111 493 117)	(53 634 557)
Parts de série F	(76 585)	—
Parts de série I	<u>(2 648 009)</u>	<u>(4 151 482)</u>
	<u>(51 827 750)</u>	<u>108 813 936</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	(70 536 667)	112 524 375
Parts de série F	(77 617)	1 031
Parts de série I	<u>(3 008 160)</u>	<u>(2 953 161)</u>
	<u>(73 622 444)</u>	<u>109 572 245</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	545 119 006	574 271 290
Parts de série F	27 716	64 625
Parts de série I	<u>32 203 469</u>	<u>36 354 789</u>
	<u>577 350 191 \$</u>	<u>610 690 704 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,5 %				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations du gouvernement fédéral – 38,0 %				Obligations du gouvernement fédéral (suite)			
Banque de développement du Canada				Gouvernement du Canada (suite)			
87 000	4,75 %, éch. le 26 juill. 2021	105 024	100 646	4 201 000	3,50 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2045	5 098 093	4 733 990
53 000	4,35 %, éch. le 28 févr. 2022	55 707	59 164			222 752 000	219 115 716
Fiducie du Canada pour l'habitation n°1				Obligations provinciales – 29,4 %			
1 835 000	2,75 %, éch. le 15 sept. 2014	1 887 530	1 868 277	Alberta Capital Finance Authority			
21 355 000	2,95 %, éch. le 15 mars 2015	21 874 434	21 947 514	303 000	3,05 %, éch. le 15 juin 2015	307 340	312 637
1 710 000	3,15 %, éch. le 15 juin 2015	1 707 743	1 769 476	51 000	4,35 %, éch. le 15 juin 2016	50 648	54 903
4 730 000	2,45 %, éch. le 15 déc. 2015	4 805 153	4 839 691	73 000	4,65 %, éch. le 15 juin 2017	72 768	80 313
5 129 000	2,75 %, éch. le 15 déc. 2015	5 249 968	5 284 805	15 000	4,45 %, éch. le 15 déc. 2025	14 953	16 356
5 600 000	2,75 %, éch. le 15 juin 2016	5 696 205	5 781 571	Financement-Québec			
6 000 000	1,85 %, éch. le 15 déc. 2016	6 072 981	6 018 079	87 000	4,25 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2015	87 758	92 428
5 045 000	2,05 %, éch. le 15 juin 2017	5 084 593	5 078 185	2 483 000	3,50 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2016	2 621 177	2 613 959
5 258 000	1,70 %, éch. le 15 déc. 2017	5 252 801	5 185 304	809 000	3,50 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2017	842 859	851 234
3 072 000	1,75 %, éch. le 15 juin 2018	3 070 648	3 015 728	824 000	2,40 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2018	818 988	818 823
2 500 000	2,05 %, éch. le 15 juin 2018	2 496 950	2 489 248	819 000	2,45 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2019	818 260	803 811
4 250 000	4,10 %, éch. le 15 déc. 2018	4 510 382	4 650 818	680 000	5,25 %, éch. le 1 ^{er} juin 2034	708 696	793 250
2 412 000	3,75 %, éch. le 15 mars 2020	2 396 645	2 602 225	Hydro-Québec			
1 630 000	3,35 %, éch. le 15 déc. 2020	1 622 887	1 714 495	350 000	11,00 %, éch. le 15 août 2020	557 550	530 340
3 385 000	3,80 %, éch. le 15 juin 2021	3 621 358	3 657 929	259 000	10,50 %, éch. le 15 oct. 2021	410 689	396 944
3 741 000	2,65 %, éch. le 15 mars 2022	3 777 514	3 707 356	403 000	9,63 %, éch. le 15 juill. 2022	597 978	599 975
3 422 000	2,40 %, éch. le 15 déc. 2022	3 383 195	3 291 676	40 000	6,00 %, éch. le 15 août 2031	37 938	50 573
970 000	2,35 %, éch. le 15 sept. 2023	965 693	920 268	1 328 000	6,50 %, éch. le 15 févr. 2035	1 777 550	1 805 779
Société canadienne d'hypothèques et de logement				711 000	6,00 %, éch. le 15 févr. 2040	828 532	938 347
35 000	4,25 %, éch. le 1 ^{er} févr. 2016	34 106	37 397	760 000	5,00 %, éch. le 15 févr. 2045	812 796	896 891
Société canadiennes des postes				2 491 000	5,00 %, éch. le 15 févr. 2050	2 983 262	2 988 328
275 000	4,08 %, éch. le 16 juill. 2025	291 501	302 977	Newfoundland and Labrador Hydro			
Exportation et développement Canada				40 000	4,33 %, éch. le 13 oct. 2016	39 910	43 142
80 000	5,10 %, éch. le 2 juin 2014	79 994	82 811	60 000	10,25 %, éch. le 14 juill. 2017	83 494	78 678
50 000	4,30 %, éch. le 1 ^{er} juin 2016	49 842	53 804	175 000	6,65 %, éch. le 27 août 2031	174 729	238 871
Financement agricole Canada				Société financière de l'industrie de l'électricité de l'Ontario			
231 000	4,55 %, éch. le 12 avr. 2021	266 130	261 557	100 000	10,00 %, éch. le 6 févr. 2020	137 618	142 752
Financement agricole Canada				11 000	10,75 %, éch. le 6 août 2021	18 216	16 963
303 000	4,60 %, éch. le 1 ^{er} juin 2021	361 094	344 343	113 000	10,13 %, éch. le 15 oct. 2021	181 665	170 613
Gouvernement du Canada				236 000	8,90 %, éch. le 18 août 2022	326 413	339 635
4 100	5,00 %, éch. le 1 ^{er} juin 2014	4 272	4 243	155 000	8,50 %, éch. le 26 mai 2025	194 424	228 000
650 000	1,00 %, éch. le 1 ^{er} nov. 2014	648 505	648 408	505 000	8,25 %, éch. le 22 juin 2026	736 799	742 764
17 790 000	2,00 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2014	18 171 000	17 990 223	Ontario School Boards Financing Corporation			
47 000	1,00 %, éch. le 1 ^{er} févr. 2015	46 383	46 854	40 000	5,30 %, éch. le 7 nov. 2013	40 000	40 544
3 637 000	4,50 %, éch. le 1 ^{er} juin 2015	4 005 361	3 862 515	25 000	5,70 %, éch. le 11 oct. 2017	24 935	28 278
193 000	11,25 %, éch. le 1 ^{er} juin 2015	297 492	229 538	26 017	5,90 %, éch. le 11 oct. 2027	25 878	29 647
778 000	1,50 %, éch. le 1 ^{er} août 2015	785 780	782 396	39 817	5,48 %, éch. le 26 nov. 2029	39 818	44 484
14 197 000	3,00 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2015	14 962 211	14 762 183	16 235	4,79 %, éch. le 8 août 2030	16 235	16 850
99 000	2,00 %, éch. le 1 ^{er} juin 2016	100 917	100 652	21 625	5,07 %, éch. le 18 avr. 2031	21 625	23 172
3 378 000	4,00 %, éch. le 1 ^{er} juin 2016	3 717 188	3 626 650	33 717	5,38 %, éch. le 25 juin 2032	33 717	36 775
5 068 000	2,75 %, éch. le 1 ^{er} sept. 2016	5 356 866	5 267 286	Office ontarien de financement de l'infrastructure stratégique			
10 192 000	4,00 %, éch. le 1 ^{er} juin 2017	11 438 007	11 099 288	100 000	4,60 %, éch. le 1 ^{er} juin 2015	99 699	105 357
1 784 000	1,50 %, éch. le 1 ^{er} sept. 2017	1 794 917	1 766 843	OPB Finance Trust			
351 000	1,25 %, éch. le 1 ^{er} mars 2018	346 991	342 392	101 000	3,89 %, éch. le 4 juill. 2042	100 929	94 050
1 261 000	4,25 %, éch. le 1 ^{er} juin 2018	1 455 107	1 404 320	Omge Issuer Trust			
8 212 000	3,75 %, éch. le 1 ^{er} juin 2019	9 332 127	9 014 241	135 722	5,73 %, éch. le 11 juin 2034	144 928	148 422
6 373 000	3,50 %, éch. le 1 ^{er} juin 2020	7 198 817	6 929 146	Province de l'Alberta			
1 000	10,50 %, éch. le 15 mars 2021	1 680	1 584	1 700 000	2,75 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2014	1 775 150	1 735 143
7 460 000	3,25 %, éch. le 1 ^{er} juin 2021	8 399 430	7 994 777	164 000	1,85 %, éch. le 1 ^{er} sept. 2016	163 780	164 865
203 000	9,75 %, éch. le 1 ^{er} juin 2021	305 701	313 423	503 000	1,75 %, éch. le 15 juin 2017	503 284	499 547
7 235 000	2,75 %, éch. le 1 ^{er} juin 2022	7 719 919	7 462 257	649 000	1,70 %, éch. le 15 déc. 2017	645 042	637 612
111 000	9,25 %, éch. le 1 ^{er} juin 2022	185 696	172 630	250 000	1,60 %, éch. le 15 juin 2018	249 405	242 427
1 849 000	1,50 %, éch. le 1 ^{er} juin 2023	1 759 187	1 696 781	1 115 000	4,00 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2019	1 205 763	1 208 872
515 000	8,00 %, éch. le 1 ^{er} juin 2023	719 439	767 936	1 064 000	2,55 %, éch. le 15 déc. 2022	1 054 487	1 014 129
577 000	9,00 %, éch. le 1 ^{er} juin 2025	842 705	958 507	354 000	2,90 %, éch. le 20 sept. 2029	345 441	324 119
965 800	8,00 %, éch. le 1 ^{er} juin 2027	1 386 879	1 561 886	200 000	4,50 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2040	198 230	224 357
5 396 000	5,75 %, éch. le 1 ^{er} juin 2029	7 841 511	7 472 299	250 000	3,45 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2043	248 735	235 985
5 650 000	5,75 %, éch. le 1 ^{er} juin 2033	8 181 690	8 114 881	Province de la Colombie-Britannique			
5 336 000	5,00 %, éch. le 1 ^{er} juin 2037	7 646 571	7 257 012	90 000	4,70 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2017	89 674	99 888
6 334 000	4,00 %, éch. le 1 ^{er} juin 2041	8 281 480	7 665 231	100 000	5,60 %, éch. le 1 ^{er} juin 2018	108 177	115 284

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations provinciales (suite)				Obligations provinciales (suite)			
Province de la Colombie - Britannique (suite)				Province de Terre-Neuve-et-Labrador (suite)			
1 500 000	4,65 %, éch. le 18 déc. 2018	1 566 100	1 678 319	75 000	10,13 %, éch. le 22 nov. 2014	102 518	83 944
30 000	5,30 %, éch. le 17 juin 2019	30 065	34 501	65 000	10,95 %, éch. le 15 avr. 2021	96 801	100 509
827 000	4,10 %, éch. le 18 déc. 2019	848 462	901 075	35 000	6,15 %, éch. le 17 avr. 2028	33 447	44 688
546 000	3,70 %, éch. le 18 déc. 2020	544 140	579 353	750 000	6,55 %, éch. le 17 oct. 2030	920 615	1 011 343
100 000	9,95 %, éch. le 15 mai 2021	152 708	148 639	151 000	5,70 %, éch. le 17 oct. 2035	206 221	190 839
185 000	4,80 %, éch. le 15 juin 2021	207 134	208 806	95 000	4,50 %, éch. le 17 avr. 2037	98 987	103 357
629 000	3,25 %, éch. le 18 déc. 2021	633 365	641 520	177 000	4,65 %, éch. le 17 oct. 2040	205 538	198 350
68 000	9,50 %, éch. le 9 juin 2022	107 740	101 317	Province de la Nouvelle-Écosse			
1 235 000	2,70 %, éch. le 18 déc. 2022	1 236 841	1 190 112	40 000	4,70 %, éch. le 14 janv. 2015	39 877	42 003
290 000	6,15 %, éch. le 19 nov. 2027	273 509	372 434	60 000	4,60 %, éch. le 18 août 2016	59 648	65 170
201 000	4,95 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2027	220 589	223 438	120 000	4,15 %, éch. le 25 nov. 2019	119 035	130 207
1 550 000	5,70 %, éch. le 18 juin 2029	1 930 235	1 929 507	506 000	4,10 %, éch. le 1 ^{er} juin 2021	531 677	544 219
620 000	6,35 %, éch. le 18 juin 2031	797 864	827 784	217 000	4,45 %, éch. le 24 oct. 2021	233 836	237 621
234 000	5,40 %, éch. le 18 juin 2035	281 452	287 939	130 000	9,60 %, éch. le 30 janv. 2022	179 967	191 920
603 000	4,70 %, éch. le 18 juin 2037	705 338	682 127	180 000	6,60 %, éch. le 1 ^{er} juin 2027	218 828	236 574
966 000	4,95 %, éch. le 18 juin 2040	1 062 058	1 140 417	450 000	5,80 %, éch. le 1 ^{er} juin 2033	512 915	566 242
1 485 000	4,30 %, éch. le 18 juin 2042	1 628 847	1 601 602	55 000	4,90 %, éch. le 1 ^{er} juin 2035	55 465	62 642
523 000	3,20 %, éch. le 18 juin 2044	501 559	462 914	405 000	4,50 %, éch. le 1 ^{er} juin 2037	442 075	438 107
Province du Manitoba				117 000	4,70 %, éch. le 1 ^{er} juin 2041	128 542	131 543
126 000	3,05 %, éch. le 1 ^{er} sept. 2014	130 479	128 564	472 000	4,40 %, éch. le 1 ^{er} juin 2042	514 306	508 042
40 000	4,80 %, éch. le 3 déc. 2014	39 764	41 958	705 000	3,50 %, éch. le 2 juin 2062	700 974	645 539
40 000	5,20 %, éch. le 3 déc. 2015	42 873	43 474	Province d'Ontario			
1 082 000	4,30 %, éch. le 1 ^{er} mars 2016	1 136 824	1 157 977	1 066 500	4,50 %, éch. le 8 mars 2015	1 063 914	1 121 176
303 000	2,05 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2016	303 755	305 620	3 696 000	3,15 %, éch. le 8 sept. 2015	3 882 516	3 826 120
152 000	1,85 %, éch. le 1 ^{er} juin 2017	151 743	151 211	4 000	4,40 %, éch. le 8 mars 2016	4 131	4 287
1 325 000	4,70 %, éch. le 22 sept. 2017	1 429 519	1 462 293	695 000	3,20 %, éch. le 8 sept. 2016	717 560	725 324
45 000	4,25 %, éch. le 5 mars 2018	44 811	48 997	2 184 000	4,30 %, éch. le 8 mars 2017	2 271 944	2 365 052
145 000	1,85 %, éch. le 5 sept. 2018	144 797	141 529	2 124 000	1,90 %, éch. le 8 sept. 2017	2 122 787	2 102 073
240 000	4,75 %, éch. le 11 févr. 2020	267 584	269 214	2 698 000	4,20 %, éch. le 8 mars 2018	2 921 851	2 925 610
404 000	4,15 %, éch. le 3 juin 2020	410 160	438 930	1 260 000	2,10 %, éch. le 8 sept. 2018	1 259 990	1 240 996
269 000	3,85 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2021	291 584	285 097	3 885 000	4,40 %, éch. le 2 juin 2019	4 155 631	4 263 918
140 000	2,55 %, éch. le 2 juin 2023	139 469	131 441	4 488 000	4,20 %, éch. le 2 juin 2020	4 622 573	4 871 133
155 000	4,40 %, éch. le 5 sept. 2025	154 430	168 362	4 750 000	4,00 %, éch. le 2 juin 2021	4 975 145	5 072 823
150 000	7,75 %, éch. le 22 déc. 2025	175 083	212 574	5 531 000	3,15 %, éch. le 2 juin 2022	5 627 407	5 508 171
71 000	10,50 %, éch. le 5 mars 2031	139 014	131 895	569 000	9,50 %, éch. le 13 juill. 2022	849 012	845 937
125 000	5,70 %, éch. le 5 mars 2037	141 079	159 791	3 137 000	2,85 %, éch. le 2 juin 2023	3 105 126	3 009 210
718 000	4,60 %, éch. le 5 mars 2038	755 418	797 990	759 000	8,10 %, éch. le 8 sept. 2023	1 026 669	1 065 389
280 000	4,65 %, éch. le 5 mars 2040	291 451	314 886	51 000	7,50 %, éch. le 7 févr. 2024	73 933	69 185
702 000	4,10 %, éch. le 5 mars 2041	737 253	727 479	2 249 000	7,60 %, éch. le 2 juin 2027	3 132 991	3 210 030
130 000	4,40 %, éch. le 5 mars 2042	129 659	141 584	110 000	6,25 %, éch. le 25 août 2028	110 879	140 816
153 000	3,35 %, éch. le 5 mars 2043	152 237	139 046	2 800 000	6,50 %, éch. le 8 mars 2029	3 599 812	3 712 554
100 000	4,70 %, éch. le 5 mars 2050	101 146	116 166	90 000	6,20 %, éch. le 2 juin 2031	89 415	117 296
Province du Nouveau-Brunswick				2 289 000	5,85 %, éch. le 8 mars 2033	2 714 496	2 904 863
100 000	4,50 %, éch. le 4 févr. 2015	99 358	104 854	2 722 000	5,60 %, éch. le 2 juin 2035	3 357 522	3 394 151
130 000	8,75 %, éch. le 12 mai 2015	159 667	147 263	2 365 000	4,70 %, éch. le 2 juin 2037	2 529 228	2 644 653
92 000	4,30 %, éch. le 3 déc. 2015	91 810	97 910	2 510 000	4,60 %, éch. le 2 juin 2039	2 626 916	2 776 905
168 000	4,70 %, éch. le 21 juill. 2016	175 993	182 599	3 755 000	4,65 %, éch. le 2 juin 2041	4 289 266	4 213 317
175 000	6,00 %, éch. le 27 déc. 2017	197 531	202 719	5 497 000	3,50 %, éch. le 2 juin 2043	5 521 372	5 098 775
1 500 000	4,45 %, éch. le 26 mars 2018	1 602 330	1 641 573	788 000	3,45 %, éch. le 2 juin 2045	758 360	723 503
455 000	4,40 %, éch. le 3 juin 2019	472 078	498 355	Province de l'Île-du-Prince-Édouard			
669 000	4,50 %, éch. le 2 juin 2020	669 245	736 328	51 000	3,20 %, éch. le 2 juin 2014	52 818	51 880
536 000	3,35 %, éch. le 3 déc. 2021	546 551	543 162	31 000	3,70 %, éch. le 2 sept. 2020	30 836	32 418
263 000	2,85 %, éch. le 2 juin 2023	261 735	250 972	50 000	6,80 %, éch. le 21 févr. 2030	49 690	67 300
35 867	6,47 %, éch. le 30 nov. 2027	45 123	42 895	20 000	5,70 %, éch. le 15 juin 2035	19 982	24 684
50 000	5,65 %, éch. le 27 déc. 2028	45 795	60 531	36 000	5,30 %, éch. le 19 mai 2036	39 761	42 453
490 000	5,50 %, éch. le 27 janv. 2034	598 978	591 843	270 000	4,65 %, éch. le 19 nov. 2037	297 241	292 594
364 000	4,65 %, éch. le 26 sept. 2035	386 147	397 149	80 000	4,60 %, éch. le 19 mai 2041	83 564	86 463
792 000	4,55 %, éch. le 26 mars 2037	877 449	852 689	101 000	3,65 %, éch. le 27 juin 2042	100 725	93 322
430 000	4,80 %, éch. le 26 sept. 2039	452 350	481 748	Province de Québec			
390 000	4,80 %, éch. le 3 juin 2041	398 145	439 357	2 330 000	5,50 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2014	2 582 154	2 464 671
154 000	3,55 %, éch. le 3 juin 2043	153 486	141 347	875 000	5,00 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2015	936 324	945 621
80 000	3,55 %, éch. le 3 juin 2055	81 398	71 982	2 476 000	4,50 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2017	2 660 504	2 713 312
Province de Terre-Neuve-et-Labrador				2 099 000	4,50 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2018	2 268 337	2 312 357
152 000	5,25 %, éch. le 4 juin 2014	164 040	157 514	2 319 000	4,50 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2019	2 494 775	2 560 185

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations provinciales (suite)			
Province de Québec (suite)			
4 450 000	4,50 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2020	4 872 748	4 907 517
3 485 000	4,25 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2021	3 842 902	3 768 947
1 883 000	3,50 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2022	1 954 741	1 911 475
500 000	9,38 %, éch. le 16 janv. 2023	712 250	743 201
2 524 000	3,00 %, éch. le 1 ^{er} sept. 2023	2 516 721	2 433 140
330 000	5,35 %, éch. le 1 ^{er} juin 2025	390 555	383 438
750 000	8,50 %, éch. le 1 ^{er} avr. 2026	1 031 813	1 113 889
1 050 000	6,00 %, éch. le 1 ^{er} oct. 2029	1 309 016	1 323 369
1 677 000	6,25 %, éch. le 1 ^{er} juin 2032	2 008 849	2 186 941
1 537 000	5,75 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2036	1 904 859	1 939 406
2 042 000	5,00 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2038	2 260 254	2 353 172
3 245 000	5,00 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2041	3 738 935	3 781 006
1 617 000	4,25 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2043	1 790 213	1 687 265
753 000	3,50 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2045	737 357	686 243
Province de la Saskatchewan			
30 000	4,25 %, éch. le 3 déc. 2015	29 797	31 960
60 000	4,50 %, éch. le 23 août 2016	59 590	65 224
636 000	9,60 %, éch. le 1 ^{er} févr. 2022	1 005 586	949 641
206 000	5,75 %, éch. le 5 mars 2029	268 776	259 467
253 000	6,40 %, éch. le 5 sept. 2031	320 191	343 329
623 000	5,60 %, éch. le 5 sept. 2035	698 841	794 964
315 000	5,00 %, éch. le 5 mars 2037	333 667	375 262
210 000	4,75 %, éch. le 1 ^{er} juin 2040	219 826	244 466
405 000	3,40 %, éch. le 3 févr. 2042	407 874	379 697
		167 739 079	169 723 193
Obligations municipales – 1,6 %			
55 Ontario School Board Trust			
135 000	5,90 %, éch. le 2 juin 2033	134 906	163 132
Ville d'Edmonton			
58 000	8,50 %, éch. le 14 sept. 2018	78 153	73 949
Ville de Montréal			
135 000	4,95 %, éch. le 10 déc. 2014	145 476	141 423
410 000	4,50 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2021	433 356	438 694
170 000	4,25 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2032	171 971	168 303
272 000	6,00 %, éch. le 1 ^{er} juin 2043	331 795	345 346
Ville d'Ottawa			
31 000	5,05 %, éch. le 13 août 2030	35 946	34 048
140 000	4,60 %, éch. le 14 juill. 2042	149 528	147 233
Ville de Toronto			
130 000	5,30 %, éch. le 21 mai 2014	129 753	134 358
30 000	4,55 %, éch. le 20 mai 2015	29 826	31 591
227 000	4,85 %, éch. le 28 juill. 2016	245 553	246 468
368 000	5,05 %, éch. le 18 juill. 2017	410 863	405 943
219 000	4,95 %, éch. le 27 juin 2018	241 393	242 808
100 000	4,50 %, éch. le 2 déc. 2019	99 691	108 801
67 000	6,80 %, éch. le 26 juill. 2021	87 322	83 099
336 000	3,50 %, éch. le 6 déc. 2021	339 846	338 053
14 763	5,34 %, éch. le 18 juill. 2027	14 763	16 320
557 000	5,20 %, éch. le 1 ^{er} juin 2040	639 961	638 550
151 000	4,70 %, éch. le 10 juin 2041	153 992	161 251
162 000	3,80 %, éch. le 13 déc. 2042	161 452	149 477
Ville de Vancouver			
25 000	4,70 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2017	24 852	27 330
300 000	4,50 %, éch. le 1 ^{er} juin 2020	298 854	326 000
54 000	3,45 %, éch. le 2 déc. 2021	53 923	54 221
40 000	3,70 %, éch. le 18 oct. 2052	39 727	35 816
Ville de Winnipeg			
40 000	6,25 %, éch. le 17 nov. 2017	47 860	46 160
30 000	5,90 %, éch. le 2 févr. 2029	37 712	36 051
81 000	5,20 %, éch. le 17 juill. 2036	95 352	90 803
Durham District School Board			
44 000	6,75 %, éch. le 19 nov. 2019	51 401	53 088
Hydro Ottawa Holding Inc. (remboursable)			
65 000	3,99 %, éch. le 14 mai 2043-(14 nov. 2042)	65 000	60 400

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations municipales (suite)			
Municipal Finance Authority of British Columbia			
30 000	4,90 %, éch. le 2 déc. 2014	29 987	31 427
25 000	4,15 %, éch. le 13 oct. 2015	24 968	26 374
162 000	4,65 %, éch. le 19 avr. 2016	164 721	174 419
1 085 000	4,80 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2017	1 147 784	1 195 038
213 000	4,60 %, éch. le 23 avr. 2018	239 606	233 467
99 000	4,88 %, éch. le 3 juin 2019	112 977	110 250
173 000	4,45 %, éch. le 1 ^{er} juin 2020	179 378	188 357
155 000	4,15 %, éch. le 1 ^{er} juin 2021	162 635	164 987
60 000	3,35 %, éch. le 1 ^{er} juin 2022	59 930	59 830
Municipalité de la Communauté urbaine de Toronto			
100 000	8,65 %, éch. le 8 juin 2015	124 070	113 147
Municipalité régionale de Peel en Ontario			
125 000	3,50 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2021	128 015	125 815
173 000	5,10 %, éch. le 29 juin 2040	173 897	195 422
159 000	3,85 %, éch. le 30 oct. 2042	158 103	147 677
Regional Municipality of Halton Canada			
38 000	4,05 %, éch. le 11 oct. 2041	37 817	36 435
Municipalité régionale de York			
30 000	4,50 %, éch. le 28 sept. 2016	29 921	32 287
344 000	5,00 %, éch. le 29 avr. 2019	391 008	383 635
99 000	4,50 %, éch. le 30 juin 2020	102 609	107 492
175 000	4,00 %, éch. le 30 juin 2021	178 550	183 742
142 000	4,00 %, éch. le 31 mai 2032	143 639	137 159
Toronto Hospital			
25 956	5,64 %, éch. le 8 déc. 2022	25 385	29 068
Ville de Montréal			
25 000	4,60 %, éch. le 1 ^{er} juin 2017	24 950	26 976
108 000	5,00 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2017	108 530	118 834
50 000	5,00 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2018	49 574	55 390
293 000	5,45 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2019	336 995	333 221
140 000	3,50 %, éch. le 1 ^{er} sept. 2023	139 161	136 528
Windsor Canada Utilities Ltd.			
50 000	4,13 %, éch. le 6 nov. 2042	50 000	46 082
Winnipeg Airports Authority Inc.			
200 000	4,57 %, éch. le 20 nov. 2019	222 180	216 640
York Region District School Board			
51 422	6,45 %, éch. le 4 juin 2024	63 510	60 212
		9 360 127	9 468 627
Obligations de sociétés – 30,5 %			
407 East Development Group			
224 000	2,81 %, éch. le 23 déc. 2015	224 000	227 451
61 000	4,47 %, éch. le 23 juin 2045	61 000	58 694
407 International Inc.			
290 000	3,88 %, éch. le 15 juin 2015	301 704	301 892
110 000	3,87 %, éch. le 24 nov. 2017	109 967	115 446
440 000	4,99 %, éch. le 16 juin 2020	489 714	491 917
371 000	4,30 %, éch. le 26 mai 2021	382 141	397 205
350 000	6,47 %, éch. le 27 juill. 2029	445 745	445 057
180 000	5,96 %, éch. le 3 déc. 2035	192 182	223 088
79 000	5,75 %, éch. le 14 févr. 2036	78 899	92 963
205 000	3,98 %, éch. le 11 sept. 2052	204 004	189 654
407 International Inc. (remboursable)			
324 000	4,45 %, éch. le 15 nov. 2041-(15 août 2041)	337 624	328 431
203 000	4,19 %, éch. le 25 avr. 2042-(25 janv. 2042)	202 724	197 087
Aéroports de Montréal			
115 843	6,95 %, éch. le 16 avr. 2032	131 529	146 017
450 000	5,17 %, éch. le 17 sept. 2035	488 139	502 750
200 000	5,67 %, éch. le 16 oct. 2037	233 759	239 688
130 000	3,92 %, éch. le 26 sept. 2042	130 000	120 955
AGT Limited			
99 000	8,80 %, éch. le 22 sept. 2025	143 272	140 010

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)				Obligations de sociétés (suite)			
	Aimia Inc.			400 000	6,02 %, éch. le 2 mai 2018	472 820	457 980
140 000	4,35 %, éch. le 22 janv. 2018	139 693	138 516	456 000	2,84 %, éch. le 4 juin 2020	455 886	445 378
103 000	5,60 %, éch. le 17 mai 2019	102 924	106 153	474 000	4,61 %, éch. le 10 sept. 2025	508 165	512 370
	Algonquin Power & Utilities Corporation				Fiducie de capital BMO (remboursable)		
275 000	4,82 %, éch. le 15 févr. 2021	274 835	277 006	70 000	4,63 %, éch. le 31 déc. 2049-(2015)	70 000	73 992
	Alimentation Couche-Tard			635 000	5,47 %, éch. le 31 déc. 2049-(2014)	650 080	667 294
275 000	2,86 %, éch. le 1 ^{er} nov. 2017	275 000	271 716		Bayerische Motoren Werke AG		
415 000	3,32 %, éch. le 1 ^{er} nov. 2019	415 000	406 163	460 000	3,15 %, éch. le 1 ^{er} avr. 2015	468 071	470 112
	Alliance Pipeline LP				bdMC Realty Corporation		
50 310	7,23 %, éch. le 30 juin 2015	51 823	52 599	50 000	4,65 %, éch. le 10 févr. 2015	49 965	52 107
36 671	7,18 %, éch. le 30 juin 2023	38 502	43 496	225 000	2,65 %, éch. le 29 juin 2017	224 957	226 170
26 292	5,55 %, éch. le 31 déc. 2023	26 292	28 690	227 000	2,96 %, éch. le 7 mars 2019	226 914	227 194
70 356	6,77 %, éch. le 31 déc. 2025	70 356	82 167	75 000	3,51 %, éch. le 29 juin 2022	74 981	74 620
52 766	7,22 %, éch. le 31 déc. 2025	55 800	63 250		Bell Alliant Communications régionales, société en commandite		
	AltaGas Income Trust			265 000	6,29 %, éch. le 17 févr. 2015	264 894	281 974
100 000	7,42 %, éch. le 29 avr. 2014	99 984	103 993	385 000	5,41 %, éch. le 26 sept. 2016	410 845	417 421
90 000	4,10 %, éch. le 24 mars 2016	89 968	94 009	400 000	4,88 %, éch. le 26 avr. 2018	416 640	428 649
251 000	5,49 %, éch. le 27 mars 2017	273 681	275 094	60 000	3,54 %, éch. le 12 juin 2020	60 000	58 783
100 000	4,60 %, éch. le 15 janv. 2018	99 931	106 895	113 000	6,17 %, éch. le 26 févr. 2037	112 895	117 743
121 000	4,55 %, éch. le 17 janv. 2019	123 728	129 159		Bell Canada		
	AltaGas Ltd.			340 000	3,60 %, éch. le 2 déc. 2015	339 429	351 215
153 000	4,07 %, éch. le 1 ^{er} juin 2020	155 787	158 376	860 000	3,65 %, éch. le 19 mai 2016	889 196	890 685
280 000	3,72 %, éch. le 28 sept. 2021	279 916	279 258	600 000	5,00 %, éch. le 15 févr. 2017	651 927	648 763
	AltaGas Ltd. (remboursable)			345 000	4,40 %, éch. le 16 mars 2018	344 710	365 889
106 000	3,57 %, éch. le 12 juin 2023-(12 mars 2023)	105 921	102 136	515 000	3,35 %, éch. le 18 juin 2019	514 171	514 299
	AltaLink Investments LP (remboursable)			471 000	3,25 %, éch. le 17 juin 2020	470 647	460 580
107 000	3,27 %, éch. le 5 juin 2020-(5 mars 2020)	106 995	102 971	160 000	4,95 %, éch. le 19 mai 2021	159 414	172 129
	AltaLink LP			515 000	3,35 %, éch. le 22 mars 2023	514 130	482 981
200 000	5,24 %, éch. le 29 mai 2018	205 148	222 885	87 000	6,55 %, éch. le 1 ^{er} mai 2029	87 635	102 006
145 000	2,98 %, éch. le 28 nov. 2022	145 000	138 965	130 000	7,85 %, éch. le 2 avr. 2031	152 181	170 825
100 000	5,25 %, éch. le 22 sept. 2036	119 279	112 500	150 000	7,30 %, éch. le 23 févr. 2032	181 800	189 390
62 000	5,38 %, éch. le 26 mars 2040	62 000	71 683	352 000	6,10 %, éch. le 16 mars 2035	326 333	397 999
65 000	4,87 %, éch. le 15 nov. 2040	65 000	69 937		Fiducie de billets secondaires BMO		
95 000	4,46 %, éch. le 8 nov. 2041	95 000	96 394	250 000	5,75 %, éch. le 26 sept. 2022	249 963	279 102
99 000	3,99 %, éch. le 30 juin 2042	99 000	92 697		BMW Canada Auto Trust		
	American Express Canada			41 000	2,88 %, éch. le 9 août 2016	40 998	41 745
295 000	2,31 %, éch. le 29 mars 2018	294 917	287 511		BMW Canada Inc.		
	American Express Canada Credit Corporation			125 000	2,11 %, éch. le 26 mai 2016	124 963	124 803
650 000	4,85 %, éch. le 3 oct. 2014	656 825	675 008	125 000	2,39 %, éch. le 27 nov. 2017	124 994	123 579
	American Express Company			80 000	2,33 %, éch. le 23 mai 2018	79 985	78 218
245 000	3,60 %, éch. le 3 juin 2016	247 394	254 431		Borealis Infrastructure Trust		
	Aon Corporation			29 370	6,35 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2020	32 843	32 677
207 000	4,76 %, éch. le 8 mars 2018	206 903	218 712		British Columbia Ferry Services Inc.		
	Arrow Lakes Power Corporation			40 000	6,25 %, éch. le 13 oct. 2034	39 952	49 123
100 000	5,52 %, éch. le 5 avr. 2041	100 000	110 724	400 000	5,02 %, éch. le 20 mars 2037	457 096	428 631
	Banque de développement asiatique			35 000	5,58 %, éch. le 11 janv. 2038	35 000	40 170
55 000	4,75 %, éch. le 15 juin 2017	54 909	60 326		Brookfield Asset Management Inc.		
101 000	4,65 %, éch. le 16 févr. 2027	101 062	111 100	127 000	3,95 %, éch. le 9 avr. 2019	126 992	129 083
	Banque de Montréal (remboursable)			224 000	5,30 %, éch. le 1 ^{er} mars 2021	229 546	241 306
615 000	6,17 %, éch. le 28 mars 2020-(2018)	697 466	701 657	445 000	4,54 %, éch. le 31 mars 2023	448 425	447 994
90 000	4,87 %, éch. le 22 avr. 2020-(2015)	89 986	94 526	90 000	5,95 %, éch. le 14 juin 2035	83 550	89 753
	Banque de Montréal				Corporation Énergie Brookfield		
500 000	3,93 %, éch. le 27 avr. 2015	500 000	518 460	62 000	5,84 %, éch. le 5 nov. 2036	56 687	60 757
1 500 000	5,18 %, éch. le 10 juin 2015	1 646 895	1 594 199		BRP Finance ULC		
1 275 000	1,89 %, éch. le 5 oct. 2015	1 274 962	1 273 821	500 000	5,14 %, éch. le 13 oct. 2020	502 100	535 051
1 279 000	3,10 %, éch. le 10 mars 2016	1 299 300	1 313 134	218 000	4,79 %, éch. le 7 févr. 2022	217 983	226 147
95 000	5,10 %, éch. le 21 avr. 2016	95 000	102 023		Cadillac Fairview Finance Trust		
811 000	3,49 %, éch. le 10 juin 2016	828 771	841 017	430 000	3,24 %, éch. le 25 janv. 2016	429 979	444 117
638 000	3,98 %, éch. le 8 juill. 2016	643 018	665 895	185 000	3,64 %, éch. le 9 mai 2018	184 978	193 598
965 000	2,96 %, éch. le 2 août 2016	971 253	985 500	255 000	4,31 %, éch. le 25 janv. 2021	254 939	275 808
520 000	2,39 %, éch. le 12 juill. 2017	520 000	517 036		Caisse centrale Desjardins		
668 000	5,45 %, éch. le 17 juill. 2017	705 271	741 712	300 000	3,79 %, éch. le 8 juin 2015	312 831	310 843
95 000	4,55 %, éch. le 1 ^{er} août 2017	94 991	102 317	410 000	2,28 %, éch. le 17 oct. 2016	410 000	409 383
1 039 000	2,24 %, éch. le 11 déc. 2017	1 035 122	1 020 093	205 000	3,50 %, éch. le 5 oct. 2017	205 000	211 753

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)				Obligations de sociétés (suite)			
78 000	Calloway Real Estate Investment Trust 4,05 %, éch. le 27 juill. 2020	78 127	77 685	99 000	Services financiers Caterpillar Limitée 2,20 %, éch. le 1 ^{er} juin 2015	98 991	99 580
45 000	Corporation Cameco 4,70 %, éch. le 16 sept. 2015	45 150	47 456	100 000	2,63 %, éch. le 1 ^{er} juin 2017	99 977	100 348
290 000	5,67 %, éch. le 2 sept. 2019	291 230	319 876	110 000	2,29 %, éch. le 1 ^{er} juin 2018	109 979	107 297
355 000	3,75 %, éch. le 14 nov. 2022	354 972	336 002	86 079	CBC Monetization Trust 4,69 %, éch. le 15 mai 2027	86 079	94 445
356 000	Société canadiennes des postes 4,36 %, éch. le 16 juill. 2040	414 123	409 058	220 000	CDP Financière inc. 4,60 %, éch. le 15 juill. 2020	219 547	241 235
164 000	Canadian Credit Card Trust 2,31 %, éch. le 24 avr. 2015	164 000	165 555	38 000	Centre hospitalier de l'Université de Montréal 4,45 %, éch. le 1 ^{er} oct. 2049	38 002	37 207
171 000	3,44 %, éch. le 24 juill. 2015	171 000	176 602	61 000	CHIP Mortgage Trust 3,97 %, éch. le 1 ^{er} févr. 2016	61 000	63 110
213 000	1,60 %, éch. le 24 sept. 2015	213 000	211 796	120 000	Choice Properties Real Estate Investment Trust 3,55 %, éch. le 5 juill. 2018	120 000	120 552
400 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,30 %, éch. le 19 nov. 2014	399 892	408 560	35 000	Choice Properties Real Estate Investment Trust (remboursable) 4,90 %, éch. le 5 juill. 2023-(5 avr. 2023)	35 000	35 223
230 000	4,75 %, éch. le 22 déc. 2014	245 194	239 986	507 000	Fiducie de capital CIBC 2,20 %, éch. le 22 mai 2015	506 371	510 139
675 000	3,10 %, éch. le 2 mars 2015	682 589	689 089	2 159 000	3,40 %, éch. le 14 janv. 2016	2 224 473	2 229 579
419 000	1,75 %, éch. le 1 ^{er} juin 2016	418 677	413 905	670 000	Fiducie de capital CIBC (remboursable) 9,98 %, éch. le 30 juin 2108-(2019)	792 655	885 379
1 155 000	2,65 %, éch. le 8 nov. 2016	1 157 373	1 166 790	435 000	10,25 %, éch. le 30 juin 2108-(2039)	644 348	611 493
395 000	3,95 %, éch. le 14 juill. 2017	400 026	416 173	90 000	Cogeco Câble Inc. 5,15 %, éch. le 16 nov. 2020	89 826	94 690
1 010 000	2,35 %, éch. le 18 oct. 2017	1 011 192	998 293	91 000	4,93 %, éch. le 14 févr. 2022	91 035	93 504
765 000	2,22 %, éch. le 7 mars 2018	761 760	746 837	250 000	Cogeco Câble Inc. (remboursable) 4,18 %, éch. le 26 mai 2023-(27 févr. 2023)	250 183	237 539
500 000	3,15 %, éch. le 2 nov. 2020	498 945	510 006	220 531	Comber Wind Financial Corporation 5,13 %, éch. le 15 nov. 2030	220 513	219 797
382 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce (remboursable) 4,11 %, éch. le 30 avr. 2020-(2015)	385 994	396 365	265 000	Fonds de placement immobilier Cominar 4,23 %, éch. le 4 déc. 2019	262 848	258 250
1 488 000	6,00 %, éch. le 6 juin 2023-(2018)	1 629 164	1 693 172	30 000	Université Concordia 6,55 %, éch. le 2 sept. 2042	29 996	38 881
220 000	Canadian Natural Resources Limited 4,95 %, éch. le 1 ^{er} juin 2015	232 619	232 584	20 000	CU Inc. 5,43 %, éch. le 23 janv. 2019	20 000	22 694
255 000	3,05 %, éch. le 19 juin 2019	254 839	253 299	54 000	4,80 %, éch. le 22 nov. 2021	59 387	59 917
250 000	2,89 %, éch. le 14 août 2020	250 008	242 406	150 000	6,22 %, éch. le 6 mars 2024	150 000	182 323
170 000	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée 6,25 %, éch. le 1 ^{er} juin 2018	191 140	194 704	190 000	5,56 %, éch. le 26 mai 2028	204 700	219 875
60 000	5,10 %, éch. le 14 janv. 2022	60 079	65 638	31 000	5,18 %, éch. le 21 nov. 2035	31 000	34 700
250 000	6,45 %, éch. le 17 nov. 2039	264 158	307 354	28 000	5,03 %, éch. le 20 nov. 2036	28 000	30 824
250 000	La Société Canadian Tire Limitée 4,95 %, éch. le 1 ^{er} juin 2015	267 573	263 674	113 000	5,56 %, éch. le 30 oct. 2037	114 575	133 422
100 000	5,65 %, éch. le 1 ^{er} juin 2016	99 960	109 325	100 000	5,58 %, éch. le 26 mai 2038	121 153	118 656
105 000	6,32 %, éch. le 24 févr. 2034	110 230	117 179	329 000	4,54 %, éch. le 24 oct. 2041	343 879	339 502
155 000	5,61 %, éch. le 4 sept. 2035	160 789	159 570	270 000	3,81 %, éch. le 10 sept. 2042	270 000	245 981
100 000	Canadian Utilities Limited 6,15 %, éch. le 22 nov. 2017	117 890	114 915	80 000	4,95 %, éch. le 18 nov. 2050	80 000	88 783
160 000	6,80 %, éch. le 13 août 2019	202 432	194 630	45 000	4,59 %, éch. le 24 oct. 2061	45 000	47 188
210 000	9,92 %, éch. le 1 ^{er} avr. 2022	327 241	306 374	105 000	3,83 %, éch. le 11 sept. 2062	105 000	93 417
100 000	3,12 %, éch. le 9 nov. 2022	100 000	96 689	Daimler Canada Finance Inc. 3,02 %, éch. le 7 janv. 2015	98 995	100 646	
45 000	Banque Canadienne de l'Ouest 2,57 %, éch. le 4 nov. 2014	45 000	45 395	200 000	2,33 %, éch. le 14 sept. 2015	199 994	201 427
103 000	2,38 %, éch. le 14 sept. 2015	103 000	103 562	255 000	2,23 %, éch. le 18 avr. 2016	255 005	255 048
67 000	3,05 %, éch. le 18 janv. 2017	67 000	67 853	152 000	3,28 %, éch. le 15 sept. 2016	152 000	156 203
99 000	Banque Canadienne de l'Ouest (remboursable) 4,39 %, éch. le 30 nov. 2020-(2015)	99 000	103 008	610 000	Duke Energy Corporation 8,50 %, éch. le 23 nov. 2015	738 392	696 382
148 000	Capital City Link General Partnership 4,39 %, éch. le 31 mars 2046	148 006	144 473	100 000	8,75 %, éch. le 3 août 2018	133 700	126 630
425 000	Capital Desjardins Inc. (remboursable) 3,80 %, éch. le 23 nov. 2020-(2015)	425 000	439 385	125 000	Emera Inc. 4,10 %, éch. le 20 oct. 2014	129 830	128 573
775 000	5,54 %, éch. le 1 ^{er} juin 2021-(2016)	775 000	842 623	102 000	2,96 %, éch. le 13 déc. 2016	102 426	103 700
360 000	Capital Desjardins Inc. 5,19 %, éch. le 5 mai 2020	394 344	399 183	170 000	4,83 %, éch. le 2 déc. 2019	183 039	183 026
85 000	4,95 %, éch. le 15 déc. 2021	85 000	93 223	76 000	L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie (remboursable) 2,87 %, éch. le 31 mai 2023-(2018)	76 000	74 673
117 000	Capital Power L.P. 4,85 %, éch. le 21 févr. 2019	116 863	119 814	30 000	Enbridge Gas Distribution Inc. 5,16 %, éch. le 24 sept. 2014	29 984	31 301
130 000	5,28 %, éch. le 16 nov. 2020	130 000	133 664				
486 000	Cards II Trust 3,10 %, éch. le 15 sept. 2015	497 172	499 443				
555 000	1,98 %, éch. le 15 janv. 2016	555 000	555 539				

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)				Obligations de sociétés (suite)			
Enbridge Gas Distribution Inc. (suite)				FortisAlberta Inc. (suite)			
370 000	5,16 %, éch. le 4 déc. 2017	423 442	411 665	18 000	5,40 %, éch. le 21 avr. 2036	17 987	20 674
282 000	4,77 %, éch. le 17 déc. 2021	318 166	311 828	45 000	7,06 %, éch. le 14 févr. 2039	58 037	63 670
70 000	7,60 %, éch. le 29 oct. 2026	91 571	95 567	75 000	5,37 %, éch. le 30 oct. 2039	74 967	86 846
50 000	6,90 %, éch. le 15 nov. 2032	62 313	66 809	111 000	4,54 %, éch. le 18 oct. 2041	123 880	114 277
50 000	5,21 %, éch. le 25 févr. 2036	49 932	56 293	42 000	4,80 %, éch. le 27 oct. 2050	41 970	45 252
Enbridge Inc.				80 000	3,98 %, éch. le 23 oct. 2052	79 952	74 099
250 000	5,17 %, éch. le 19 mai 2016	249 855	270 439	FortisBC Inc.			
70 000	5,00 %, éch. le 9 août 2016	69 684	75 701	116 000	5,60 %, éch. le 9 nov. 2035	139 640	135 213
300 000	4,77 %, éch. le 2 sept. 2019	299 859	327 413	115 000	5,00 %, éch. le 24 nov. 2050	114 802	126 910
270 000	4,53 %, éch. le 9 mars 2020	269 957	290 165	Gaz Métro inc.			
430 000	4,04 %, éch. le 23 nov. 2020	450 529	455 456	238 000	4,93 %, éch. le 18 juin 2019	267 235	263 331
65 000	4,26 %, éch. le 1 ^{er} févr. 2021	64 971	68 321	391 000	5,45 %, éch. le 12 juill. 2021	455 079	449 258
250 000	3,19 %, éch. le 5 déc. 2022	249 830	238 308	30 000	6,30 %, éch. le 31 oct. 2033	29 824	37 629
63 000	7,22 %, éch. le 24 juill. 2030	77 413	82 523	29 000	5,70 %, éch. le 10 juill. 2036	28 954	34 515
84 000	7,20 %, éch. le 18 juin 2032	113 870	111 498	Société de financement GE Capital Canada			
24 000	5,57 %, éch. le 14 nov. 2035	23 969	27 088	250 000	4,65 %, éch. le 11 févr. 2015	257 461	260 941
83 000	5,75 %, éch. le 2 sept. 2039	83 743	96 914	1 012 000	5,10 %, éch. le 1 ^{er} juin 2016	1 097 299	1 092 918
135 000	5,12 %, éch. le 28 sept. 2040	147 305	144 947	596 000	4,55 %, éch. le 17 janv. 2017	551 058	638 545
278 000	4,24 %, éch. le 27 août 2042	273 049	259 248	825 000	5,53 %, éch. le 17 août 2017	821 505	917 031
151 000	4,95 %, éch. le 22 nov. 2050	156 114	167 431	270 000	4,40 %, éch. le 8 févr. 2018	281 950	288 078
Enbridge Inc. (remboursable)				365 000	5,68 %, éch. le 10 sept. 2019	382 143	415 093
188 000	3,94 %, éch. le 30 juin 2023 (30 mars 2023)	188 000	190 333	722 000	5,73 %, éch. le 22 oct. 2037	766 147	841 978
Enbridge Income Fund				General Electric Capital Corporation			
89 000	4,10 %, éch. le 22 févr. 2019	88 829	92 469	205 000	2,42 %, éch. le 31 mai 2018	204 990	200 534
150 000	4,85 %, éch. le 22 févr. 2022	149 813	158 489	160 000	3,55 %, éch. le 11 juin 2019	159 637	163 420
Pipelines Enbridge Inc.				247 000	4,60 %, éch. le 26 janv. 2022	246 941	262 648
375 000	6,62 %, éch. le 19 nov. 2018	465 892	448 068	General Electric Company			
347 000	6,35 %, éch. le 17 nov. 2023	396 053	426 626	170 000	4,24 %, éch. le 8 juin 2015	177 140	177 424
200 000	8,20 %, éch. le 15 févr. 2024	289 186	275 451	830 000	3,35 %, éch. le 23 nov. 2016	849 974	856 064
96 000	6,10 %, éch. le 14 juill. 2028	82 368	112 555	Genworth MI Canada Inc.			
26 000	5,08 %, éch. le 19 déc. 2036	25 980	28 841	65 000	4,59 %, éch. le 15 déc. 2015	65 000	66 944
250 000	5,33 %, éch. le 6 avr. 2040	291 750	289 317	George Weston Limitée			
EnCana Corporation				220 000	3,78 %, éch. le 25 oct. 2016	225 326	229 093
280 000	5,80 %, éch. le 18 janv. 2018	306 811	311 502	150 000	7,10 %, éch. le 5 févr. 2032	168 992	173 761
EnerCare Solutions Inc.				Glacier Credit Card Trust			
72 000	4,30 %, éch. le 30 nov. 2017	71 941	73 746	210 000	3,16 %, éch. le 20 nov. 2015	210 000	215 689
120 000	4,60 %, éch. le 3 févr. 2020	119 928	121 590	164 000	2,81 %, éch. le 20 mai 2017	164 000	165 960
Enersource Corporation				285 000	2,39 %, éch. le 20 oct. 2017	285 000	282 234
35 000	4,52 %, éch. le 29 avr. 2021	35 000	37 749	Fiducie carte de crédit or			
60 000	5,30 %, éch. le 29 avr. 2041	60 000	68 306	735 000	3,51 %, éch. le 15 mai 2016	752 424	764 746
EPCOR Utilities Inc.				Great-West Lifeco Finance (Delaware) LP			
240 000	5,80 %, éch. le 31 janv. 2018	270 789	271 782	200 000	5,69 %, éch. le 21 juin 2017	198 780	219 402
33 000	5,65 %, éch. le 16 nov. 2035	32 830	37 981	Great-West Lifeco Inc.			
100 000	6,65 %, éch. le 15 avr. 2038	110 800	131 100	350 000	6,14 %, éch. le 21 mars 2018	399 140	400 703
85 000	5,75 %, éch. le 24 nov. 2039	89 719	100 252	180 000	7,13 %, éch. le 26 juin 2018	202 021	211 993
273 000	4,55 %, éch. le 28 févr. 2042	272 866	273 774	368 000	4,65 %, éch. le 13 août 2020	385 410	398 576
ERAC Canada Finance Ltd.				100 000	6,74 %, éch. le 24 nov. 2031	99 885	126 643
45 000	5,38 %, éch. le 26 févr. 2016	44 969	47 544	190 000	6,67 %, éch. le 21 mars 2033	212 812	240 827
Fairfax Financial Holdings Limited				400 000	5,00 %, éch. le 16 nov. 2039	427 146	488 316
816 000	5,84 %, éch. le 14 oct. 2022	826 048	842 405	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto			
Fanning International Inc.				40 000	5,00 %, éch. le 1 ^{er} juin 2015	39 704	42 402
75 000	5,08 %, éch. le 13 juin 2042	75 000	76 017	85 000	4,70 %, éch. le 15 févr. 2016	84 937	90 883
First Capital Realty Inc.				350 000	4,85 %, éch. le 1 ^{er} juin 2017	391 556	381 704
45 000	5,48 %, éch. le 30 juill. 2019	45 042	49 362	1 321 000	5,26 %, éch. le 17 avr. 2018	1 510 644	1 475 723
88 000	4,50 %, éch. le 1 ^{er} mars 2021	88 341	90 161	500 000	5,96 %, éch. le 20 nov. 2019	499 885	586 466
78 000	4,43 %, éch. le 31 janv. 2022	78 464	78 295	255 000	3,04 %, éch. le 21 sept. 2022	254 977	247 623
Crédit Ford du Canada Limitée				799 000	6,45 %, éch. le 3 déc. 2027	842 785	1 007 841
800 000	3,32 %, éch. le 19 déc. 2017	799 672	790 376	308 000	7,05 %, éch. le 12 juin 2030	376 851	410 107
Fortis Inc.				249 000	7,10 %, éch. le 4 juin 2031	294 014	334 440
70 000	6,51 %, éch. le 4 juill. 2039	69 954	90 649	280 000	6,98 %, éch. le 15 oct. 2032	396 340	375 512
141 000	4,25 %, éch. le 9 déc. 2041	145 565	138 607	100 000	6,47 %, éch. le 2 févr. 2034	99 316	128 259
FortisAlberta Inc.				125 000	5,63 %, éch. le 7 juin 2040	124 874	150 163
530 000	5,33 %, éch. le 31 oct. 2014	567 383	555 522	379 000	5,30 %, éch. le 25 févr. 2041	432 085	435 366
30 000	6,22 %, éch. le 31 oct. 2034	29 991	37 766	189 000	4,53 %, éch. le 2 déc. 2041	191 087	193 958

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)				Obligations de sociétés (suite)			
	Fonds de placement immobilier H&R				Groupe Investors Inc.		
55 000	4,78 %, éch. le 27 juill. 2016	55 111	57 779	60 000	7,45 %, éch. le 9 mai 2031	63 120	77 297
80 000	3,34 %, éch. le 20 juin 2018	80 073	78 711	50 000	7,11 %, éch. le 7 mars 2033	50 229	62 990
90 000	4,45 %, éch. le 2 mars 2020	90 063	91 099		John Deere Canada Funding Inc.		
	Halifax International Airport Authority			100 000	1,95 %, éch. le 14 janv. 2016	99 858	99 821
83 000	5,50 %, éch. le 19 juill. 2041	96 851	97 980	94 000	1,95 %, éch. le 12 avr. 2017	93 935	92 491
48 000	4,89 %, éch. le 15 nov. 2050	47 999	52 536		Crédit John Deere Inc.		
	Santé Montréal Collectif SEC			352 000	3,25 %, éch. le 8 avr. 2015	361 916	360 862
550 000	6,72 %, éch. le 30 sept. 2049	658 900	663 975	150 000	5,45 %, éch. le 16 sept. 2015	168 375	161 482
	Honda Canada Finance Inc.			100 000	2,30 %, éch. le 5 juill. 2016	99 977	100 484
222 000	2,28 %, éch. le 11 déc. 2017	222 000	218 353		Kellogg Company		
138 000	2,35 %, éch. le 14 juin 2018	138 000	135 210	51 000	2,10 %, éch. le 22 mai 2014	50 988	51 138
	Hospital for Sick Children				Banque Laurentienne du Canada		
150 000	5,22 %, éch. le 16 déc. 2049	150 000	170 538	91 000	2,45 %, éch. le 13 févr. 2015	90 914	91 536
	Hospital Infrastructure Partners (NOH) Partnership				Banque Laurentienne du Canada (remboursable)		
195 000	5,44 %, éch. le 31 janv. 2045	201 560	215 775	90 000	3,70 %, éch. le 2 nov. 2020-(2015)	89 760	92 116
	Banque HSBC du Canada			110 000	3,13 %, éch. le 19 oct. 2022-(2017)	110 000	109 304
155 000	3,86 %, éch. le 21 mai 2015	154 958	160 524		Les Compagnies Loblaw limitée		
507 000	2,57 %, éch. le 23 nov. 2015	507 000	513 220	600 000	7,10 %, éch. le 1 ^{er} juin 2016	680 936	679 765
662 000	2,90 %, éch. le 13 janv. 2017	664 435	672 450	600 000	6,65 %, éch. le 8 nov. 2027	588 805	688 223
805 000	3,56 %, éch. le 4 oct. 2017	818 044	833 247	50 000	6,85 %, éch. le 1 ^{er} mars 2032	53 885	58 826
700 000	2,94 %, éch. le 14 janv. 2020	700 000	686 870	94 000	6,54 %, éch. le 17 févr. 2033	109 162	107 036
	Fiducie d'actifs HSBC Canada (remboursable)			100 000	6,15 %, éch. le 29 janv. 2035	104 611	109 732
30 000	5,15 %, éch. le 30 juin 2049-(2015)	30 000	31 523	60 000	5,90 %, éch. le 18 janv. 2036	59 915	64 061
	Husky Energy Inc.			45 000	6,45 %, éch. le 1 ^{er} mars 2039	48 983	51 930
730 000	5,00 %, éch. le 12 mars 2020	735 548	799 671		Lower Mattagami Energy		
	Hydro One Inc.			125 000	2,23 %, éch. le 23 oct. 2017	125 000	123 422
400 000	3,13 %, éch. le 19 nov. 2014	408 960	408 164	290 000	4,18 %, éch. le 23 févr. 2046	290 000	279 759
170 000	2,95 %, éch. le 11 sept. 2015	169 288	174 323		Lower Mattagami Energy, société en commandite		
129 000	4,64 %, éch. le 3 mars 2016	128 705	138 049	222 000	4,33 %, éch. le 18 mai 2021	235 491	236 667
310 000	5,18 %, éch. le 18 oct. 2017	333 191	343 965	81 000	5,14 %, éch. le 18 mai 2041	81 000	90 583
270 000	4,40 %, éch. le 1 ^{er} juin 2020	279 180	292 867	114 000	4,18 %, éch. le 23 avr. 2052	114 000	108 848
269 000	3,20 %, éch. le 13 janv. 2022	270 797	267 036		Manitoba Telecom Services Inc.		
260 000	7,35 %, éch. le 3 juin 2030	302 065	355 741	115 000	4,59 %, éch. le 1 ^{er} oct. 2018	121 594	122 005
215 000	6,93 %, éch. le 1 ^{er} juin 2032	259 616	287 564	450 000	5,63 %, éch. le 16 déc. 2019	488 828	501 672
20 000	6,35 %, éch. le 31 janv. 2034	20 151	25 507		La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers (remboursable)		
299 000	5,36 %, éch. le 20 mai 2036	341 719	343 331	215 000	4,21 %, éch. le 18 nov. 2021-(2016)	215 000	225 343
200 000	4,89 %, éch. le 13 mars 2037	222 927	216 169	147 000	2,82 %, éch. le 26 févr. 2023-(2018)	147 000	144 650
145 000	6,03 %, éch. le 3 mars 2039	162 245	182 722		Manulife Financial (Delaware) LP (remboursable)		
451 000	5,49 %, éch. le 16 juill. 2040	466 905	533 330	100 000	4,45 %, éch. le 15 déc. 2026-(2016)	100 000	104 947
225 000	4,39 %, éch. le 26 sept. 2041	234 901	227 037	355 000	5,06 %, éch. le 15 déc. 2041-(2036)	324 127	342 674
110 000	5,00 %, éch. le 19 oct. 2046	107 252	122 633		Fiducie de capital Financière Manuvie II (remboursable)		
63 000	4,00 %, éch. le 22 déc. 2051	63 011	58 720	425 000	7,41 %, éch. le 31 déc. 2108-(2019)	454 635	504 054
123 000	3,79 %, éch. le 31 juill. 2062	122 642	109 178		Société Financière Manuvie		
	Hydro Ottawa Holding Inc.			450 000	5,16 %, éch. le 26 juin 2015	473 639	477 132
15 000	4,93 %, éch. le 9 févr. 2015	14 994	15 731	453 000	4,08 %, éch. le 20 août 2015	458 643	471 826
	Société financière IGM Inc.			200 000	5,51 %, éch. le 26 juin 2018	211 778	222 002
300 000	6,58 %, éch. le 7 mars 2018	346 011	346 285	390 000	7,77 %, éch. le 8 avr. 2019	430 829	479 321
475 000	7,35 %, éch. le 8 avr. 2019	549 272	576 731		Société Financière Manuvie (remboursable)		
	Fiducie de capital Industrielle Alliance (remboursable)			155 000	4,17 %, éch. le 1 ^{er} juin 2022-(2017)	155 000	161 944
30 000	5,13 %, éch. le 30 juin 2109-(2014)	30 076	30 801		Master Credit Card Trust		
	Intact Corporation financière			250 000	3,50 %, éch. le 21 mai 2016	250 000	259 947
300 000	5,41 %, éch. le 3 sept. 2019	321 166	336 565	605 000	2,63 %, éch. le 21 janv. 2017	608 184	612 209
240 000	4,70 %, éch. le 18 août 2021	246 693	257 851		Université McGill		
134 000	6,40 %, éch. le 23 nov. 2039	140 324	157 431	93 000	5,36 %, éch. le 31 déc. 2043	92 959	104 460
102 000	5,16 %, éch. le 16 juin 2042	101 907	102 543		Université McMaster		
	Integrated Team Solutions SJHC Partnership			20 000	6,15 %, éch. le 7 oct. 2052	19 981	25 712
50 000	5,95 %, éch. le 30 nov. 2042	50 000	57 381		METRO Inc.		
	Inter Pipeline Fund			180 000	4,98 %, éch. le 15 oct. 2015	193 444	191 532
70 000	3,84 %, éch. le 30 juill. 2018	70 000	72 669	215 000	5,97 %, éch. le 15 oct. 2035	221 850	236 612
125 000	4,97 %, éch. le 2 févr. 2021	125 000	136 293		Milit-Air Inc.		
188 000	3,78 %, éch. le 30 mai 2022	188 000	186 892	34 956	5,75 %, éch. le 30 juin 2019	33 121	38 461
	Banque interaméricaine de développement				Molson Coors Capital Finance ULC		
464 000	4,40 %, éch. le 26 janv. 2026	509 623	499 511	320 000	5,00 %, éch. le 22 sept. 2015	319 203	338 807

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)				Obligations de sociétés (suite)			
1 014 000	Banque Nationale du Canada	1 017 506	1 020 482	75 000	Fonds de placement immobilier RioCan	75 056	78 528
750 000	2,23 %, éch. le 30 janv. 2015	750 000	765 458	525 000	4,50 %, éch. le 21 janv. 2016	526 386	513 241
535 000	3,15 %, éch. le 11 févr. 2015	565 318	556 050	57 000	2,87 %, éch. le 5 mars 2018	57 191	57 262
400 000	4,03 %, éch. le 26 mai 2015	400 000	399 678	117 000	3,85 %, éch. le 28 juin 2019	117 284	112 079
240 000	2,05 %, éch. le 11 janv. 2016	240 000	249 179	110 000	3,72 %, éch. le 13 déc. 2021	110 201	102 294
469 000	3,58 %, éch. le 26 avr. 2016	471 088	474 445	487 000	3,73 %, éch. le 18 avr. 2023	485 865	532 394
393 000	2,70 %, éch. le 15 déc. 2016	393 000	393 927	249 000	Rogers Communications Inc.	248 803	251 158
500 000	2,69 %, éch. le 21 août 2017	535 500	527 652	290 000	5,80 %, éch. le 26 mai 2016	292 980	320 139
453 000	Banque Nationale du Canada (remboursable)	453 000	462 006	395 000	3,00 %, éch. le 6 juin 2017	402 926	418 842
80 000	4,70 %, éch. le 2 nov. 2020(2015)	80 000	85 647	825 000	5,38 %, éch. le 4 nov. 2019	862 604	902 541
175 000	3,26 %, éch. le 11 avr. 2022(2017)	175 000	170 158	299 000	4,70 %, éch. le 29 sept. 2020	297 804	296 353
200 000	NAV Canada	229 842	226 334	255 000	5,34 %, éch. le 22 mars 2021	264 881	299 790
95 000	4,71 %, éch. le 24 févr. 2016	95 000	102 989	345 000	4,00 %, éch. le 6 juin 2022	270 974	294 344
174 300	1,95 %, éch. le 19 avr. 2018	216 303	218 926	160 000	6,68 %, éch. le 4 nov. 2039	382 480	401 027
30 000	5,30 %, éch. le 17 avr. 2019	33 804	41 119	840 000	6,11 %, éch. le 25 août 2040	160 000	162 049
500 000	4,40 %, éch. le 18 févr. 2021	529 850	610 053	1 055 000	6,56 %, éch. le 22 mars 2041	845 512	857 246
200 000	7,56 %, éch. le 1 ^{er} mars 2027	273 960	249 887	138 000	Banque Royale du Canada (remboursable)	1 055 000	1 035 808
15 000	7,40 %, éch. le 1 ^{er} juin 2027	19 238	22 820	100 000	5,45 %, éch. le 4 nov. 2018(2013)	100 000	103 880
100 000	Fiducie d'actifs BNC (remboursable)	105 394	132 850	295 000	3,18 %, éch. le 2 nov. 2020(2015)	294 959	301 416
43 000	NOVA Gas Transmission Ltd.	47 032	50 333	430 000	2,99 %, éch. le 6 déc. 2024(2019)	456 052	448 663
101 000	12,20 %, éch. le 28 févr. 2016	120 307	124 178	786 000	Banque Royale du Canada	786 304	789 497
210 000	9,90 %, éch. le 16 déc. 2024	253 645	248 144	750 000	4,97 %, éch. le 5 juin 2014	749 723	768 589
145 000	9,90 %, éch. le 16 déc. 2024	144 877	137 963	1 100 000	5,95 %, éch. le 18 juin 2014	1 134 100	1 146 693
110 000	Nova Scotia Power Inc.	110 000	108 537	725 000	3,27 %, éch. le 10 nov. 2014	723 823	747 962
150 000	6,95 %, éch. le 25 août 2033	150 000	145 594	301 000	4,71 %, éch. le 22 déc. 2014	300 931	300 052
152 000	5,67 %, éch. le 14 nov. 2035	151 895	145 490	670 000	2,05 %, éch. le 13 janv. 2015	677 105	685 291
235 000	5,95 %, éch. le 27 juill. 2039	234 441	226 615	908 000	3,18 %, éch. le 16 mars 2015	910 869	917 599
114 000	5,61 %, éch. le 15 juin 2040	121 883	123 180	2 903 000	4,35 %, éch. le 15 juin 2020	3 046 582	3 027 120
275 000	4,15 %, éch. le 6 mars 2042	274 953	271 089	680 000	3,36 %, éch. le 11 janv. 2016	679 905	682 999
200 000	Omers Realty Corporation	199 774	200 397	1 015 000	2,07 %, éch. le 17 juin 2016	1 015 000	1 004 103
277 000	2,50 %, éch. le 5 juin 2018	276 885	279 257	1 400 000	2,07 %, éch. le 17 juin 2016	1 404 559	1 369 354
130 000	3,36 %, éch. le 5 juin 2023	130 000	136 103	380 000	5,95 %, éch. le 18 juin 2014	379 954	398 541
152 000	OPB Finance Trust	151 895	145 490	413 000	3,66 %, éch. le 25 janv. 2017	413 000	412 880
235 000	2,90 %, éch. le 24 mai 2023	234 441	226 615	1 030 000	3,66 %, éch. le 25 janv. 2017	1 118 397	1 140 860
114 000	4,75 %, éch. le 30 avr. 2043(30 oct. 2042)	121 883	123 180	1 182 068	680 000	1 196 538	1 338 284
275 000	3,77 %, éch. le 24 oct. 2022	274 953	271 089	103 000	2,58 %, éch. le 13 avr. 2017	102 695	106 922
200 000	Penske Truck Leasing Canada	199 774	200 397	125 000	2,36 %, éch. le 21 sept. 2017	140 773	137 115
277 000	3,65 %, éch. le 1 ^{er} févr. 2018	276 885	279 257	140 000	2,26 %, éch. le 12 mars 2018	154 490	153 561
130 000	Plenary Health Care Partnerships Humber LP	130 000	136 103	605 000	3,77 %, éch. le 30 mars 2018	615 672	671 198
85 000	2,63 %, éch. le 18 mai 2015	85 000	97 191	423 000	2,98 %, éch. le 7 mai 2019	435 828	465 577
74 000	4,90 %, éch. le 31 mai 2039	74 596	75 874	724 000	4,93 %, éch. le 16 juill. 2025	720 236	804 561
419 000	Plenary Health Hamilton LP	484 731	517 190	60 000	Royal Office Finance LP	59 988	59 650
200 000	5,80 %, éch. le 31 mai 2043	550 000	568 243	130 000	5,21 %, éch. le 12 nov. 2032	129 951	127 546
150 000	4,82 %, éch. le 30 nov. 2044	177 642	189 955	50 000	Shaw Communications Inc.	50 000	59 392
105 000	Plenary Properties LTAP LP	105 000	96 659	294 000	6,50 %, éch. le 2 juin 2014	318 874	328 385
400 000	6,29 %, éch. le 31 janv. 2044	399 832	410 731	47 000	6,15 %, éch. le 9 mai 2016	46 976	51 359
184 000	Power Corporation du Canada	183 948	184 670	100 000	5,70 %, éch. le 2 mars 2017	99 926	104 000
550 000	8,57 %, éch. le 22 avr. 2039	538 638	584 633	215 000	5,65 %, éch. le 1 ^{er} oct. 2019	215 000	221 490
100 000	Corporation Financière Power	100 000	117 285	500 000	5,50 %, éch. le 7 déc. 2020	508 555	558 687
550 000	6,90 %, éch. le 11 mars 2033	550 000	568 243		6,75 %, éch. le 9 nov. 2039		
	Powerstream Inc.				Corporation Shoppers Drug Mart		
	3,96 %, éch. le 30 juill. 2042				2,01 %, éch. le 24 mai 2016		
	PSP Capital Inc.				2,36 %, éch. le 24 mai 2018		
	2,94 %, éch. le 3 déc. 2015				Université Simon Fraser		
	2,26 %, éch. le 16 févr. 2017				5,61 %, éch. le 10 juin 2043		
	Fiducie de capital RBC				Groupe SNC-Lavalin Inc.		
	4,87 %, éch. le 31 déc. 2015				6,19 %, éch. le 3 juill. 2019		
	Fiducie de capital RBC (remboursable)				Sobeys Inc.		
	6,82 %, éch. le 30 juin 2049(2018)				6,64 %, éch. le 7 juin 2040		
	Reliance LP				South Coast British Columbia Transportation Authority		
	4,57 %, éch. le 15 mars 2017				3,80 %, éch. le 2 nov. 2020		
					Compagnie Standard Life du Canada (remboursable)		
					3,94 %, éch. le 21 sept. 2022(2017)		
					Fiducie de capital Sun Life II		
					5,86 %, éch. le 31 déc. 2019		

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)				Obligations de sociétés (suite)			
Financière Sun Life inc. (remboursable)				La Banque Toronto-Dominion (suite)			
95 000	4,80 %, éch. le 23 nov. 2035-(2015)	94 985	99 582	765 000	2,17 %, éch. le 2 avr. 2018	764 998	748 374
492 000	4,95 %, éch. le 1 ^{er} juin 2036-(2016)	501 063	520 649	500 000	5,83 %, éch. le 9 juill. 2018	569 498	568 361
227 000	5,40 %, éch. le 29 mai 2042-(2037)	212 440	237 614	50 000	9,15 %, éch. le 26 mai 2025	62 200	74 235
Financière Sun Life inc.				La Banque Toronto-Dominion (remboursable)			
209 000	4,38 %, éch. le 2 mars 2017	208 954	219 499	395 000	5,48 %, éch. le 2 avr. 2020-(2015)	423 750	418 812
120 000	5,70 %, éch. le 2 juill. 2019	119 918	135 889	335 000	3,37 %, éch. le 2 nov. 2020-(2015)	334 998	343 694
200 000	4,57 %, éch. le 23 août 2021	201 388	212 967	523 000	4,97 %, éch. le 30 oct. 2104-(2015)	540 004	556 189
600 000	5,59 %, éch. le 30 janv. 2023	651 342	660 674	1 025 000	4,78 %, éch. le 14 déc. 2105-(2016)	1 086 355	1 101 684
Suncor Énergie Inc.				997 000	5,76 %, éch. le 18 déc. 2106-(2017)	1 045 171	1 119 220
415 000	5,80 %, éch. le 22 mai 2018	459 289	468 555	Toyota Crédit Canada Inc.			
250 000	5,39 %, éch. le 26 mars 2037	264 000	272 362	110 000	3,55 %, éch. le 22 févr. 2016	109 880	114 317
Fiducie de capital TD (remboursable)				222 000	2,45 %, éch. le 27 févr. 2017	221 980	222 799
491 000	6,63 %, éch. le 30 juin 2108-(2021)	540 519	582 325	355 000	2,20 %, éch. le 19 oct. 2017	354 649	349 034
Fiducie de capital TD III (remboursable)				TransAlta Corporation			
300 000	7,24 %, éch. le 31 déc. 2049-(2018)	300 000	362 352	120 000	6,40 %, éch. le 18 nov. 2019	135 576	131 743
Fiducie de capital TD IV (remboursable)				105 000	6,90 %, éch. le 15 nov. 2030	108 995	104 373
274 000	9,52 %, éch. le 30 juin 2108-(2019)	349 191	359 674	TransCanada Corporation			
260 000	10,00 %, éch. le 30 juin 2108-(2039)	332 196	362 457	80 000	3,65 %, éch. le 15 nov. 2021	79 894	81 553
Telus Communication Inc.				TransCanada PipeLines Limited			
32 000	10,65 %, éch. le 19 juin 2021	41 509	47 026	70 000	4,65 %, éch. le 3 oct. 2016	69 983	75 327
290 000	9,65 %, éch. le 8 avr. 2022	400 406	410 457	30 000	5,10 %, éch. le 11 janv. 2017	29 955	32 802
TELLUS Corporation				110 000	9,45 %, éch. le 20 mars 2018	132 946	140 525
350 000	5,95 %, éch. le 15 avr. 2015	387 555	374 245	490 000	11,80 %, éch. le 20 nov. 2020	784 566	753 049
500 000	3,65 %, éch. le 25 mai 2016	512 500	518 851	350 000	7,90 %, éch. le 15 avr. 2027	479 253	478 237
250 000	4,95 %, éch. le 15 mars 2017	235 000	270 405	40 000	6,28 %, éch. le 26 mai 2028	35 490	48 018
499 000	5,05 %, éch. le 4 déc. 2019	496 101	546 550	65 000	7,34 %, éch. le 18 juill. 2028	67 506	84 909
350 000	5,05 %, éch. le 23 juill. 2020	380 527	382 756	50 000	6,50 %, éch. le 9 déc. 2030	57 417	61 612
TELLUS Corporation (remboursable)				120 000	8,23 %, éch. le 16 janv. 2031	140 932	169 243
265 000	3,35 %, éch. le 15 mars 2023-(15 déc. 2022)	264 690	250 667	450 000	8,05 %, éch. le 17 févr. 2039	612 211	675 699
565 000	3,35 %, éch. le 1 ^{er} avr. 2024-(2 janv. 2024)	561 808	524 587	44 000	4,55 %, éch. le 15 nov. 2041	45 307	44 262
305 000	4,40 %, éch. le 1 ^{er} avr. 2043-(1 oct. 2042)	304 292	278 766	TransLink			
Teranet Holdings LP				65 000	4,65 %, éch. le 20 juin 2041	64 938	68 842
170 000	3,53 %, éch. le 16 déc. 2015	170 332	175 284	159 000	3,85 %, éch. le 9 févr. 2052	158 141	145 624
170 000	4,81 %, éch. le 16 déc. 2020	170 818	181 735	Union Gas Limited			
120 000	5,75 %, éch. le 17 déc. 2040	123 553	128 563	180 000	4,64 %, éch. le 30 juin 2016	195 726	192 915
90 000	6,10 %, éch. le 17 juin 2041	89 960	99 805	575 000	9,70 %, éch. le 6 nov. 2017	785 999	734 241
Terasen Gas Inc.				100 000	5,35 %, éch. le 27 avr. 2018	99 870	111 800
75 000	5,90 %, éch. le 26 févr. 2035	86 067	91 283	241 000	4,85 %, éch. le 25 avr. 2022	272 755	264 616
20 000	5,55 %, éch. le 25 sept. 2036	19 997	23 463	25 000	8,65 %, éch. le 10 nov. 2025	29 500	36 013
85 000	6,00 %, éch. le 2 oct. 2037	95 002	105 729	50 000	5,46 %, éch. le 11 sept. 2036	50 000	57 525
35 000	6,05 %, éch. le 15 févr. 2038	34 976	43 212	95 000	6,05 %, éch. le 2 sept. 2038	113 050	118 370
400 000	5,80 %, éch. le 13 mai 2038	421 180	487 380	125 000	5,20 %, éch. le 23 juill. 2040	140 398	140 582
60 000	5,20 %, éch. le 6 déc. 2040	59 828	68 108	Union Gas Ltd. (remboursable)			
Thomson Reuters Corporation				96 000	3,79 %, éch. le 10 juill. 2023-(10 avr. 2023)	95 967	96 551
323 000	5,20 %, éch. le 1 ^{er} déc. 2014	330 953	337 991	100 000	4,88 %, éch. le 21 juin 2041-(21 déc. 2040)	99 875	107 547
350 000	5,70 %, éch. le 15 juill. 2015	390 404	375 766	Université de la Colombie-Britannique			
250 000	6,00 %, éch. le 31 mars 2016	278 590	274 166	20 000	4,82 %, éch. le 26 juill. 2035	20 000	21 210
372 000	4,35 %, éch. le 30 sept. 2020	382 043	392 700	Université de Guelph			
Tim Hortons, Inc.				20 000	6,24 %, éch. le 10 oct. 2042	19 974	25 251
63 000	4,20 %, éch. le 1 ^{er} juin 2017	62 989	66 557	Institut universitaire de technologie de l'Ontario			
Toronto Community Housing Corporation Issuer Trust				43 653	6,35 %, éch. le 15 oct. 2034	43 653	48 257
50 000	4,88 %, éch. le 11 mai 2037	49 998	53 343	Université de Toronto			
Toronto Hydro Corporation				40 000	4,25 %, éch. le 7 déc. 2051	40 000	38 030
350 000	5,15 %, éch. le 14 nov. 2017	400 511	388 216	University of Western Ontario			
300 000	4,49 %, éch. le 12 nov. 2019	331 417	325 770	35 000	4,80 %, éch. le 24 mai 2047	35 000	36 555
108 000	3,54 %, éch. le 18 nov. 2021	107 946	109 529	Université de Windsor			
160 000	5,54 %, éch. le 21 mai 2040	183 782	188 931	25 000	5,37 %, éch. le 29 juin 2046	25 000	27 919
Toronto Hydro Corporation (remboursable)				Vancouver International Airport Authority			
293 000	2,91 %, éch. le 10 avr. 2023-(10 janv. 2023)	292 950	276 932	220 000	4,42 %, éch. le 7 déc. 2018	238 367	239 070
157 000	3,96 %, éch. le 9 avr. 2063-(9 oct. 2062)	156 830	143 110	Veresen Inc.			
La Banque Toronto-Dominion				70 000	5,60 %, éch. le 28 juill. 2014	69 982	72 376
50 000	10,05 %, éch. le 4 août 2014	64 390	54 315	23 000	3,95 %, éch. le 14 mars 2017	22 987	23 615
1 000 000	2,95 %, éch. le 2 août 2016	1 010 916	1 024 674	71 000	4,00 %, éch. le 22 nov. 2018	70 799	72 248

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)			
104 000	VW Credit Canada Inc. 2,50 %, éch. le 1 ^{er} juin 2015	103 985	105 152
490 000	3,60 %, éch. le 1 ^{er} févr. 2016	503 059	508 077
80 000	2,20 %, éch. le 11 oct. 2016	79 918	79 675
35 000	2,90 %, éch. le 1 ^{er} juin 2017	35 000	35 437
770 000	Société financière Wells Fargo Canada 3,97 %, éch. le 3 ^{er} nov. 2014	769 969	792 251
160 000	4,38 %, éch. le 30 juin 2015	159 926	167 694
160 000	3,70 %, éch. le 30 mars 2016	159 934	166 361
840 000	2,77 %, éch. le 9 févr. 2017	840 573	848 511
780 000	2,94 %, éch. le 25 juill. 2019	780 000	770 575
248 000	3,46 %, éch. le 24 janv. 2023	248 000	241 145
123 000	Westcoast Energy Inc. 3,28 %, éch. le 15 janv. 2016	122 893	126 453
231 000	4,57 %, éch. le 2 juill. 2020	247 395	248 614
400 000	3,12 %, éch. le 5 déc. 2022	393 136	381 692
50 000	7,15 %, éch. le 20 mars 2031	50 325	65 894
150 000	4,79 %, éch. le 28 oct. 2041	165 327	155 443
20 000	Université Wilfrid Laurier 5,43 %, éch. le 1 ^{er} févr. 2045	20 000	23 090
19 122	Winnipeg Airports Authority Inc. 5,21 %, éch. le 28 sept. 2040	19 122	20 677
100 000	Université York 6,48 %, éch. le 7 mars 2042	99 972	131 362
31 000	Yukon Development Corporation 5,00 %, éch. le 29 juin 2040	30 790	34 461
		172 014 400	176 320 777
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		571 865 606	574 628 313
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,5 %			2 721 878
ACTIF NET – 100,0 %			577 350 191

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Obligations fédérales	38,0	40,7
Obligations provinciales	29,4	28,9
Obligations municipales	1,6	1,6
Obligations de sociétés	30,5	28,2
Instruments du marché monétaire	—	0,2

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée à courir jusqu'à l'échéance du portefeuille d'obligations et de débentures du Fonds.

Risque de taux d'intérêt*	30 juin 2013	31 décembre 2012
Moins de 1 an	1 141 710 \$	4 922 008 \$
De 1 à 3 ans	142 800 616	170 817 866
De 3 à 5 ans	113 251 498	116 905 995
De 5 à 10 ans	157 921 063	166 736 954
Plus de 10 ans	159 513 426	187 714 903
Total	574 628 313 \$	647 097 726 \$

* Compte non tenu de la trésorerie, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées, s'il y a lieu.

Le Fonds investit dans des fonds sous-jacents exposés au risque de taux d'intérêt. Au 30 juin 2013, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant que la courbe des taux se soit déplacée parallèlement et que toutes les autres variables soient demeurées constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 10 690 099 \$, ce qui représente environ 1,9 % du total de l'actif net (11 272 761 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 1,7 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de crédit (note 3)

Le tableau ci-après présente les notations des obligations et des débentures, compte non tenu de la trésorerie et des instruments du marché monétaire, mais compte tenu des actions privilégiées, détenues par le Fonds.

	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Pourcentage du total des obligations et des débentures (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des obligations et des débentures (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA	41,7	41,5	44,0	43,7
AA	26,4	26,3	25,6	25,5
A	27,2	27,0	26,4	26,2
BBB	4,7	4,7	4,0	4,0
Total	100,0	99,5	100,0	99,4

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	2 358 654 \$	1 798 876 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds Scotia indiciel canadien (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	250 193 568 \$	266 123 031 \$
Trésorerie	803 042	238 889
Revenu de placement à recevoir	800 673	786 723
Souscriptions à recevoir	65 939	174 142
	<u>251 863 222</u>	<u>267 322 785</u>
PASSIF		
Rachats à payer	141 192	249 685
Distributions à verser	—	1 070
Charges à payer	181 836	—
	<u>323 028</u>	<u>250 755</u>
Actif net	<u>251 540 194 \$</u>	<u>267 072 030 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	233 071 605 \$	246 951 267 \$
Parts de série F	163 173 \$	119 729 \$
Parts de série I	<u>18 305 416 \$</u>	<u>20 001 034 \$</u>
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	11 004 183	11 499 076
Parts de série F	7 729	5 601
Parts de série I	<u>876 803</u>	<u>949 338</u>
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	21,18 \$	21,48 \$
Parts de série F	21,11 \$	21,38 \$
Parts de série I	<u>20,88 \$</u>	<u>21,07 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	4 082 212 \$	3 885 561 \$
Intérêts	81 180	52 596
Distributions de gains en capital reçues	30 998	2 624
Prêt de titres	52 634	23 169
Retenues d'impôt étranger à la source/recouvrement des trop-perçus	(79)	—
Autres revenus	3 226	1 842
	<u>4 250 171</u>	<u>3 965 792</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	962 713	967 239
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	121 531	118 456
Honoraires d'audit	3 134	4 465
Honoraires du comité d'examen indépendant	456	772
Droits de garde	3 549	3 353
Droits de dépôt	10 270	10 708
Frais juridiques	1 112	1 373
Charges liées à l'information des porteurs de parts	12 640	16 382
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	88 325	91 547
Frais de découvert	1 700	120
	<u>1 205 430</u>	<u>1 214 415</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	(1 491)	(1 504)
	<u>1 203 939</u>	<u>1 212 911</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>3 046 232</u>	<u>2 752 881</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	2 784 192	202 070
Gain (perte) net de change	(77)	—
Coûts de transactions	(7 277)	(6 204)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(8 977 262)	(8 224 407)
Gain (perte) net sur les placements et coûts de transactions	<u>(6 200 424)</u>	<u>(8 028 541)</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>(3 154 192)\$</u>	<u>(5 275 660)\$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	(3 022 545)\$	(5 049 910)\$
Parts de série F	(2 056)\$	(2 290)\$
Parts de série I	<u>(129 591)\$</u>	<u>(223 460)\$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	(0,27)\$	(0,43)\$
Parts de série F	(0,32)\$	(0,38)\$
Parts de série I	<u>(0,14)\$</u>	<u>(0,21)\$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	246 951 267 \$	237 433 864 \$
Parts de série F	119 729	125 094
Parts de série I	<u>20 001 034</u>	<u>22 265 096</u>
	<u>267 072 030</u>	<u>259 824 054</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	(3 022 545)	(5 049 910)
Parts de série F	(2 056)	(2 290)
Parts de série I	<u>(129 591)</u>	<u>(223 460)</u>
	<u>(3 154 192)</u>	<u>(5 275 660)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	16 265 183	20 972 162
Parts de série F	45 500	2 500
Parts de série I	1 500	854 991
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(27 122 300)	(18 619 444)
Parts de série F	—	(4 479)
Parts de série I	<u>(1 567 527)</u>	<u>(2 399 009)</u>
	<u>(12 377 644)</u>	<u>806 721</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	(13 879 662)	(2 697 192)
Parts de série F	43 444	(4 269)
Parts de série I	<u>(1 695 618)</u>	<u>(1 767 478)</u>
	<u>(15 531 836)</u>	<u>(4 468 939)</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	233 071 605	234 736 672
Parts de série F	163 173	120 825
Parts de série I	<u>18 305 416</u>	<u>20 497 618</u>
	<u>251 540 194 \$</u>	<u>255 355 115 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia indiciel canadien (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS – 99,5 %				ACTIONS (suite)			
Énergie – 24,8 %				Matières premières (suite)			
32 343	Advantage Oil & Gas Ltd.	444 171	132 283	37 382	Alacer Gold Corporation	316 491	81 493
20 300	AltaGas Ltd.	546 155	747 446	21 600	Alamos Gold Inc.	209 699	273 240
53 681	ARC Resources Ltd.	1 278 530	1 470 859	24 800	Argonaut Gold, Inc.	213 032	138 880
56 000	Athabasca Oil Sands Corporation	845 095	363 440	41 729	AuRico Gold Inc.	382 001	191 536
45 700	Bankers Petroleum Ltd.	391 239	119 277	99 300	B2Gold Corporation	359 795	219 453
21 356	Baytex Energy Corporation	518 640	804 908	173 100	Société aurifère Barrick	5 953 283	2 863 074
17 300	Birdcliff Energy Ltd.	202 326	141 168	25 500	Canexus Corp.	181 555	234 345
43 600	BlackPearl Resources Inc.	150 347	68 016	14 413	Canfor Corporation	141 289	268 082
30 900	Bonavista Energy Corporation	876 835	421 785	57 300	Capstone Mining Corp.	224 895	101 994
3 900	Bonterra Energy Corp.	224 353	192 270	4 200	CCL Industries Inc., cat. B	66 979	272 496
5 330	Calfrac Well Services Ltd.	121 426	160 486	29 013	Centera Gold Inc.	308 762	96 033
68 440	Corporation Cameco	1 019 468	1 485 832	43 430	China Gold International Resources Corp., Ltd.	227 434	121 170
187 925	Canadian Natural Resources Ltd.	3 183 560	5 571 976	23 739	Detour Gold Corporation	435 597	193 473
77 519	Canadian Oil Sands Ltd.	2 270 381	1 507 745	14 680	Dominion Diamond Corporation	197 529	217 998
130 181	Canopus Energy Inc.	2 234 621	3 900 223	19 000	Dundee Precious Metals Inc.	187 162	80 180
65 985	Crescent Point Energy Corp.	2 281 519	2 352 365	123 712	Eldorado Gold Corporation	1 123 944	797 942
23 000	Crew Energy Inc.	302 493	118 910	14 500	Endeavour Silver Corporation	124 986	51 475
141 784	Enbridge Inc.	2 130 064	6 245 585	21 200	First Majestic Silver Corp.	324 355	232 140
7 204	Enbridge Income Fund Holdings Inc.	166 582	170 807	102 075	First Quantum Minerals Ltd.	1 261 375	1 590 329
127 516	EnCana Corporation	2 311 289	2 267 234	24 800	Fortuna Silver Mines Inc.	146 234	86 304
12 565	Enerflex Ltd.	83 360	167 743	25 308	Franco-Nevada Corporation	817 995	950 822
35 330	Enerplus Corp.	1 604 217	548 675	140 444	Goldcorp, Inc.	3 377 355	3 645 926
21 300	Ensign Resource Services Inc.	145 768	341 439	31 800	HudBay Minerals Inc.	391 653	221 646
8 000	Freehold Royalties Ltd.	160 933	187 200	65 332	IAMGOLD Corporation	564 614	287 461
21 100	Gibson Energy Inc.	457 895	512 097	195 901	Kinross Gold Corporation	2 081 604	1 048 070
50 980	Husky Energy Inc.	896 760	1 427 440	10 700	Labrador Iron Ore Royalty Corp	139 802	312 975
44 017	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	1 150 601	1 765 082	85 306	Lundin Mining Corporation	608 241	340 371
47 900	Inter Pipeline Fund, cat. A	440 360	1 036 556	15 200	Major Drilling Group International Inc.	198 631	107 768
13 520	Keyera Corp.	326 412	753 875	16 100	Methanex Corporation	211 121	720 475
22 093	Legacy Oil & Gas Inc.	314 162	109 139	33 822	Nevsun Resources Ltd.	170 855	103 157
31 702	Lightstream Resources Ltd.	591 787	248 227	80 798	New Gold Inc.	470 985	542 963
23 800	MEG Energy Corporation	1 130 976	683 536	4 300	Norbord Inc.	144 090	130 849
15 200	Mullen Group Limited	338 010	344 736	41 800	NovaGold Resources Inc.	310 685	91 960
8 751	Niko Resources Ltd.	363 149	74 208	43 035	OceanGold Corporation	154 558	53 794
56 279	Pacific Rubiales Energy Corporation	774 542	1 039 473	75 048	Corporation Minière Osisko	647 397	259 666
6 500	Paramount Resources Ltd.	201 124	231 140	26 557	Pan American Silver Corporation	447 009	320 809
12 700	Parkland Fuel Corporation	159 469	217 043	149 022	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	2 864 109	5 975 782
11 000	Pason Systems Inc.	125 272	209 110	13 100	Pretium Resources Inc.	216 767	90 783
53 077	Pembina Pipeline Corporation	1 032 374	1 705 895	28 700	Rio Alto Mining Limited	147 759	55 678
88 812	Pengrowth Energy Corp.	1 314 173	452 941	48 499	Rubicon Minerals Corporation	203 115	64 989
83 504	Penn West Petroleum Ltd.	2 667 874	925 224	49 461	SEMAFO Inc.	236 186	76 170
13 681	Petrominerales Ltd.	359 068	82 086	54 159	Sheritt International Corporation	494 838	210 679
24 600	Peyto Exploration & Development Corporation	497 451	744 888	15 300	Silver Standard Resources Inc.	349 475	99 756
40 500	Precision Drilling Corporation	609 213	362 475	61 201	Silver Wheaton Corporation	860 200	1 261 353
15 600	Savanna Energy Services Corp.	236 572	105 300	32 800	Silvercorp Metals Inc.	249 711	93 152
15 500	Secure Energy Services Inc.	156 215	208 475	14 600	Tahoe Resources Inc.	259 773	214 328
10 200	ShawCor Ltd.	175 233	419 832	33 510	Taseko Mines Ltd.	156 488	66 015
259 708	Suncor Énergie Inc.	5 116 428	8 048 351	81 987	Ressources Teck Limitée, cat. B	1 563 616	1 840 608
178 063	Société d'énergie Talisman Inc.	1 811 943	2 136 756	30 400	Thompson Creek Metals Company, Inc.	370 987	94 544
24 700	Tourmaline Oil Corp.	747 475	1 037 400	106 300	Torex Gold Resources Inc.	218 324	135 001
121 832	TransCanada Corporation	3 480 124	5 512 898	62 987	Turquoise Hill Resources Ltd.	527 661	392 409
14 300	TransGlobe Energy Corporation	218 844	90 090	5 413	West Fraser Timber Co., Ltd.	216 116	429 792
26 500	Trican Well Service Ltd.	198 477	369 940	131 022	Yamana Gold Inc.	1 370 840	1 308 910
9 522	Trilogy Energy Corporation	210 746	295 182			35 454 520	32 892 655
19 900	Trinidad Drilling Ltd.	242 888	152 434				
34 200	Vereen Inc.	404 699	426 474				
17 000	Vermilion Energy, Inc.	546 301	872 610				
25 432	Whitecap Resources, Inc.	225 412	275 429				
		51 015 401	62 364 014				
Matières premières – 13,1 %				Industries – 7,2 %			
30 269	Mines Agnico-Eagle Limitée	1 053 556	874 169	9 400	Groupe Aecon Inc.	179 416	101 144
25 863	Agrium Inc.	972 007	2 358 188	5 222	Black Diamond Group Ltd.	116 356	115 981
				257 060	Bombardier Inc., cat. B	2 511 006	1 200 470
				44 100	CAE Inc.	304 096	480 249
				73 024	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2 417 362	7 452 099
				25 908	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	802 936	3 303 270
				29 600	Finnish International Inc.	360 942	640 840

Toutes les actions sont des actions ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia indiciel canadien (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS (suite)			
Industries (suite)			
6 200	Genivar, Inc.	142 032	148 304
19 557	Progressive Waste Solutions Ltd.	421 793	442 966
17 300	Ritchie Bros. Auctioneers Incorporated	361 039	347 211
10 300	Métaux Russel Inc.	135 436	244 625
25 845	Groupe SNC-Lavalin Inc.	485 845	1 147 001
8 250	Stantec Inc.	215 116	364 650
21 700	Superior Plus Corporation	383 826	267 127
12 765	Toromont Industries Ltd.	135 257	296 659
11 300	Transcontinental Inc., cat. A	117 052	143 623
13 283	TransForce, Inc.	213 445	272 434
2 798	Wajax Corporation	132 322	88 361
21 300	WestJet Airlines Ltd.	248 870	486 705
8 000	Westport Innovations Inc.	155 230	280 960
11 204	Westshore Terminals Investment Corp.	136 422	321 555
		9 975 799	18 146 234
Biens de consommation discrétionnaire – 5,6 %			
29 737	Aimia Inc.	487 672	461 221
9 800	Astral Media Inc., cat. A	192 788	489 412
14 060	La Société Canadian Tire Limitée, cat. A	490 849	1 106 522
11 100	Cineplex, Inc.	181 067	408 369
3 990	Cogeco Câble Inc.	139 252	178 393
14 500	Corus Entertainment Inc., cat. B	289 944	348 580
11 700	Dollarama Inc.	365 915	859 950
4 200	Les industries Dorel Inc., cat. B	111 628	154 014
19 048	Les Vêtements de Sport Gildan inc.	336 885	798 873
7 500	Linamar Corporation	138 159	220 800
40 116	Magna International Inc.	1 419 357	2 999 473
13 773	Martina International Inc.	119 161	149 437
7 800	Québecor Inc., cat. B	250 059	360 126
10 600	Reitmans (Canada) Ltée, cat. A	195 901	94 340
21 290	RONA inc.	297 079	231 209
64 463	Shaw Communications Inc., cat. B	1 079 317	1 611 575
64 440	Thomson Reuters Corporation	2 489 657	2 206 426
26 420	Tim Hortons, Inc.	845 767	1 500 392
		9 430 457	14 179 112
Biens de consommation de base – 3,2 %			
23 900	Alimentation Couche-Tard inc., cat. B	252 414	1 472 240
15 238	Corporation Cott	136 267	123 428
5 000	Empire Company Limited, cat. A	162 136	398 750
8 200	George Weston Limitée	504 274	685 438
15 900	Groupe Jean Coutu (PJC) inc., cat. A	198 697	280 794
17 300	Les Compagnies Loblaw limitée	710 369	821 750
12 100	Aliments Maple Leaf Inc.	141 075	175 571
16 358	Metro Inc., cat. A	337 496	1 151 930
8 300	North West Company, Inc.	144 000	193 971
21 696	Saputo Inc.	433 724	1 048 351
34 776	Corporation Shoppers Drug Mart	1 176 342	1 683 506
		4 196 794	8 035 729
Soins de santé – 2,6 %			
35 570	Catamaran Corporation	903 365	1 817 627
15 800	CML Healthcare, Inc.	224 876	166 690
14 200	Extencare Inc Cda Com	144 800	91 732
49 585	Valeant Pharmaceuticals International, Inc.	1 764 341	4 482 484
		3 037 382	6 558 533
Services financiers – 34,4 %			
11 700	La Société de Gestion AGF Limitée, cat. B	241 009	130 923
11 699	Allied Properties Real Estate Investment Trust	273 490	373 315
20 506	Artis Real Estate Investment Trust	259 387	307 590
111 870	Banque de Montréal	4 748 915	6 821 833
206 365	La Banque de Nouvelle-Écosse	7 469 815	11 597 713
6 700	Boardwalk Real Estate Investment Trust	107 332	390 409
96 713	Brookfield Asset Management Inc., cat. A	1 424 348	3 655 751

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS (suite)			
Services financiers (suite)			
43 435	Brookfield Properties Corporation, Inc.	572 600	757 941
17 549	Calloway Real Estate Investment Trust	349 888	451 185
17 300	Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	265 104	386 828
68 860	Banque Canadienne Impériale de Commerce	3 603 273	5 139 710
11 600	Canadian Real Estate Investment Trust	250 267	502 164
14 000	Banque Canadienne de l'Ouest	197 738	387 660
30 600	Chartwell Seniors Housing Real Estate Investment Trust	271 807	298 350
25 300	CI Financial Corporation	383 637	764 060
20 400	Fonds de placement immobilier Cominar	402 095	423 300
8 900	Fonds de placement immobilier Crombie	129 586	121 307
10 500	Davis + Henderson Income Corporation	189 921	237 090
6 962	Dream Unlimited Corp.	94 683	76 234
6 962	Dundee Corporation, cat. A	40 568	146 968
16 100	Fiducie de placement immobilier internationale Dundee	169 200	157 619
17 400	Fiducie de placement immobilier Dundee	505 473	566 544
20 900	Element Financial Corp.	181 830	250 173
3 392	Fairfax Financial Holdings Limited	973 935	1 378 848
14 200	First Capital Realty, Inc.	217 848	251 908
4 100	FirstService Corporation	84 096	134 808
6 638	Genworth MI Canada Inc.	168 815	162 631
8 200	Granite Real Estate Investment Trust	295 224	295 610
44 772	Great-West Lifeco Inc.	822 638	1 271 525
44 799	Fonds de placement immobilier H&R	858 646	983 786
5 400	Home Capital Group Inc.	183 791	299 322
16 336	Société financière IGM Inc.	417 613	733 813
16 800	L'Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.	401 915	697 536
22 892	Intact Corporation financière	898 707	1 351 315
4 700	Banque Laurentienne du Canada	123 763	205 155
316 438	Société Financière Manuvie	6 650 709	5 319 323
28 118	Banque Nationale du Canada	982 598	2 106 038
5 380	Northern Property Real Estate Investment Trust	179 020	147 304
15 100	Onex Corporation	279 052	719 213
59 828	Power Corporation du Canada	1 117 921	1 687 748
40 891	Corporation Financière Power	728 331	1 243 904
52 100	Fonds de placement immobilier RioCan	942 638	1 315 525
248 912	Banque Royale du Canada	8 411 478	15 250 837
103 641	Financière Sun Life inc.	3 090 318	3 212 871
4 100	Groupe TMX Inc.	149 673	188 354
159 161	La Banque Toronto-Dominion	7 939 127	13 441 145
		58 049 822	86 343 186
Technologies de l'information – 1,6 %			
27 460	Celestica Inc.	1 093 350	269 108
47 593	Groupe CGI Inc., cat. A	713 041	1 461 105
2 100	Constellation Software Inc.	218 313	304 374
6 173	MacDonald, Dettwiler and Associates Ltd.	214 856	428 962
10 300	Open Text Corporation	295 743	739 540
71 368	Research In Motion Limited	2 894 188	783 621
20 200	WI-LAN Inc.	141 129	97 768
		5 570 620	4 084 478
Services de télécommunications – 5,1 %			
133 732	BCE Inc.	4 390 208	5 766 524
22 179	Bell Alliant, Inc.	728 638	625 670
11 800	Manitoba Telecom Services Inc.	364 809	419 844
63 013	Rogers Communications, Inc., cat. B	1 447 704	2 594 875
112 822	TELUS Corporation	1 975 686	3 463 635
		8 907 045	12 870 548
Services publics – 1,9 %			
26 776	Algonquin Power & Utilities Corp.	178 617	194 126
13 200	ATCO Ltd., cat. I	174 449	569 184
21 599	Atlantic Power Corporation	295 569	88 988
21 200	Canadian Utilities Limited, cat. A	317 627	778 888
11 800	Capital Power Corporation	301 229	242 844
22 800	Emera Inc.	432 927	752 856

Toutes les actions sont des actions ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia indiciel canadien (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS (suite)			
Services publics (suite)			
33 100	Fortis, Inc.	668 599	1 065 158
25 895	Just Energy Group, Inc.	431 469	161 067
12 700	Northland Power Inc.	170 218	214 757
45 223	TransAlta Corporation	923 418	651 211
		3 894 122	4 719 079
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		189 531 962	250 193 568
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,5 %			1 346 626
ACTIF NET – 100,0 %			251 540 194

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Énergie	24,8	25,2
Matières premières	13,1	18,5
Industries	7,2	6,1
Biens de consommation discrétionnaire	5,6	4,6
Biens de consommation de base	3,2	2,7
Soins de santé	2,6	1,9
Services financiers	34,4	32,3
Technologies de l'information	1,6	1,3
Services de télécommunications	5,1	5,1
Services publics	1,9	1,9

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 99,5 % de l'actif net du Fonds (99,6 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 25 019 357 \$ (26 612 303 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	323 028 \$	250 755 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds Scotia indiciel américain (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	71 634 922 \$	54 358 565 \$
Trésorerie	709 577	193 267
Revenu de placement à recevoir	74 851	51 331
Montant à recevoir pour la vente de titres	9 962	6 030
Souscriptions à recevoir	130 107	86 633
	<u>72 559 419</u>	<u>54 695 826</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	317 775	—
Distributions à verser	—	187
Rachats à payer	97 625	22 399
Charges à payer	53 511	—
	<u>468 911</u>	<u>22 586</u>
Actif net	<u>72 090 508 \$</u>	<u>54 673 240 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	65 488 296 \$	47 408 747 \$
Parts de série I	6 602 212 \$	7 264 493 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	4 271 760	3 692 947
Parts de série I	426 944	563 835
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	15,33 \$	12,84 \$
Parts de série I	15,46 \$	12,88 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	694 378 \$	561 640 \$
Intérêts	—	440
Prêt de titres	213	394
Retenues d'impôt étranger à la source/recouvrement des trop-perçus	(100 143)	(82 091)
Autres revenus	950	499
	<u>595 398</u>	<u>480 882</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	225 184	173 497
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	31 028	24 576
Honoraires d'audit	782	1 767
Honoraires du comité d'examen indépendant	111	320
Droits de garde	1 804	1 760
Droits de dépôt	8 035	8 800
Frais juridiques	279	649
Charges liées à l'information des porteurs de parts	6 727	9 078
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	38 794	43 625
Frais de découvert	233	290
	<u>312 977</u>	<u>264 362</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	—	(11 715)
	<u>312 977</u>	<u>252 647</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>282 421</u>	<u>228 235</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	(1 463)	(62 763)
Gain (perte) net de change	(5 395)	(1 265)
Coûts de transactions	(1 612)	(735)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	10 805 079	4 027 990
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats de change au comptant	—	196
Gain (perte) net sur les placements et coûts de transactions	<u>10 796 609</u>	<u>3 963 423</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>11 079 030 \$</u>	<u>4 191 658 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	9 779 590 \$	3 479 522 \$
Parts de série F	— \$	2 379 \$
Parts de série I	1 299 440 \$	709 757 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	2,45 \$	0,98 \$
Parts de série F	— \$	0,32 \$
Parts de série I	2,67 \$	1,12 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	47 408 747 \$	39 682 269 \$
Parts de série I	7 264 493	8 070 367
	<u>54 673 240</u>	<u>47 752 636</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	9 779 590	3 479 522
Parts de série F	—	2 379
Parts de série I	1 299 440	709 757
	<u>11 079 030</u>	<u>4 191 658</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	13 097 975	5 748 161
Parts de série F	—	88 889
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(4 798 016)	(3 103 163)
Parts de série F	—	(91 268)
Parts de série I	(1 961 721)	(1 150 018)
	<u>6 338 238</u>	<u>1 492 601</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	18 079 549	6 124 520
Parts de série I	(662 281)	(440 261)
	<u>17 417 268</u>	<u>5 684 259</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	65 488 296	45 806 789
Parts de série I	6 602 212	7 630 106
	<u>72 090 508 \$</u>	<u>53 436 895 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia indiciel américain (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS – 99,4 %				ACTIONS (suite)			
Énergie – 10,5 %				Matières premières (suite)			
2 360	Anadarko Petroleum Corporation	118 939	213 076	1 293	The Mosaic Company	76 050	73 063
1 832	Apache Corporation	109 509	161 362	2 299	Newmont Mining Corporation	94 514	72 346
2 149	Baker Hughes Incorporated	101 397	104 159	1 468	Nucor Corporation	69 836	66 787
1 037	Cabot Oil & Gas Corporation	39 275	77 381	893	Owens-Illinois, Inc.	28 197	26 046
1 163	Cameron International Corporation	53 719	74 735	675	PPG Industries, Inc.	51 776	103 660
2 394	Chesapeake Energy Corporation	76 116	51 188	1 380	Praxair, Inc.	73 914	166 876
9 253	Chevron Corporation	714 610	1 149 151	790	Sealed Air Corporation	30 622	19 863
5 797	ConocoPhillips	243 357	368 316	413	The Sherwin-Williams Company	30 719	76 629
1 098	CONSOL Energy Inc.	54 725	31 264	575	Sigma-Aldrich Corporation	30 182	48 550
1 801	Denbury Resources Inc.	34 123	32 756	621	United States Steel Corporation	37 267	11 425
1 836	Devon Energy Corporation	104 570	100 003	627	Vulcan Materials Company	38 002	31 892
300	Diamond Offshore Drilling, Inc.	26 443	21 683			2 012 725	2 320 541
1 164	Enscio PLC	64 816	71 081	Industries – 10,2 %			
1 290	EOG Resources, Inc.	91 845	178 479	3 011	3M Co.	226 089	345 945
734	EQT Corporation	33 686	61 211	551	Avery Dennison Corporation	36 766	24 755
21 207	Exxon Mobil Corporation	1 457 849	2 005 611	3 237	The Boeing Company	222 700	348 273
1 163	FMC Technologies, Inc.	32 634	68 039	700	C.H. Robinson Worldwide, Inc.	42 318	41 415
4 419	Halliburton Company	132 496	193 707	3 105	Caterpillar Inc.	160 276	269 116
505	Heilemich & Payne, Inc.	24 291	33 136	567	Cintas Corporation	23 968	27 130
1 463	Hess Corporation	81 809	102 206	4 969	CSX Corporation	66 471	120 916
2 953	Kinder Morgan Inc/Delaware	98 003	118 368	817	Cummins Inc.	52 348	93 267
3 425	Marathon Oil Corporation	66 381	124 333	2 740	Danaher Corporation	92 570	182 235
1 545	Marathon Petroleum Corporation	39 776	114 964	1 823	Deere & Company	75 873	155 628
887	Murphy Oil Corporation	57 208	56 748	1 345	Delphi Automotive PLC	48 298	71 634
1 397	Nabors Industries Ltd.	40 499	22 472	827	Dover Corporation	43 659	67 481
2 026	National-Olivell Varco Inc.	98 135	146 647	227	The Dun & Bradstreet Corporation	21 018	23 243
500	Newfield Exploration Company	35 990	12 551	2 243	Eaton Corporation	90 573	154 412
1 329	Noble Corporation	48 959	52 476	3 408	Emerson Electric Co.	146 686	195 152
1 750	Noble Energy, Inc.	69 370	110 397	573	Equifax Inc.	23 876	35 479
3 820	Occidental Petroleum Corporation	198 063	358 139	1 021	Expeditors International of Washington, Inc.	46 180	40 743
1 100	Peabody Energy Corporation	47 308	16 920	1 316	Fastenal Company	36 413	63 356
2 910	Phillips 66 Company	74 325	180 119	1 394	FedEx Corp.	99 700	144 446
648	Pioneer Natural Resources Company	45 660	98 553	759	Flowserve Corporation	27 012	43 072
850	QEP Resources Inc.	25 861	24 810	772	Fluor Corporation	33 491	48 109
761	Range Resources Corporation	42 676	61 824	1 559	General Dynamics Corporation	88 443	128 307
516	Rowan Companies plc	17 278	18 471	49 340	General Electric Company	1 792 734	1 202 201
6 303	Schlumberger Limited	370 528	474 174	3 727	Honeywell International Inc.	232 888	310 691
1 726	Southwestern Energy Company	75 179	66 283	1 953	Illinois Tool Works Inc.	95 525	141 794
3 085	Spectra Energy Corporation	90 070	111 699	1 329	Ingersoll-Rand PLC	57 185	77 317
600	Tesoro Corporation	30 237	32 965	908	Iron Mountain Incorporated	24 351	25 406
2 557	Valero Energy Corporation	75 896	93 414	609	Jacobs Engineering Group, Inc.	40 402	35 270
3 295	The Williams Companies Inc.	102 345	112 447	450	Joy Global Inc.	41 371	22 917
781	WPX Energy Inc.	15 802	15 542	500	Kansas City Southern	57 652	55 666
		5 361 758	7 522 860	418	L-3 Communications Holdings, Inc.	39 451	37 656
Matières premières – 3,2 %				1 255	Lockheed Martin Corporation	92 165	143 018
977	Air Products and Chemicals, Inc.	67 182	93 928	1 916	Masco Corporation	60 593	39 216
324	Airgas, Inc.	18 964	32 497	1 541	Norfolk Southern Corporation	68 858	117 629
5 356	Alcoa Inc.	131 797	44 064	1 098	Northrop Grumman Corporation	60 152	95 523
483	Allegheny Technologies, Inc.	37 433	13 347	1 684	PACCAR Inc.	46 361	94 945
721	Ball Corporation	24 360	31 469	524	Pall Corporation	18 803	36 464
494	Bemis Company, Inc.	14 155	20 315	675	Parker-Hannifin Corporation	28 260	68 064
291	CF Industries Holdings Inc.	43 363	52 519	1 029	Pentair Ltd.	47 170	62 372
600	Cliffs Natural Resources Inc.	29 962	10 244	1 054	Pitney Bowes Inc.	53 493	16 257
5 806	The Dow Chemical Company	212 778	196 126	684	Precision Castparts Corp.	88 770	161 982
4 359	E.I. du Pont de Nemours and Company	249 655	240 449	1 032	Quanta Services, Inc.	27 802	28 691
706	Eastman Chemical Company	26 163	51 911	1 581	Raytheon Company	90 725	109 835
1 288	Ecolab Inc.	67 028	115 274	1 321	Republic Services, Inc.	43 050	47 011
600	FMC Corporation	16 614	38 493	586	Robert Half International, Inc.	23 578	20 460
4 820	Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc.	140 434	139 776	643	Rockwell Automation, Inc.	43 647	56 169
368	International Flavors & Fragrances Inc.	20 003	29 061	653	Rockwell Collins, Inc.	26 802	43 506
2 109	International Paper Company	98 552	98 187	479	Roper Industries, Inc.	32 654	62 422
1 775	LyondellBasell Industries NV, cat. A	86 063	124 022	297	Ryder System, Inc.	17 265	18 957
787	MeadWestvaco Corporation	24 410	28 205	284	Snap-on Incorporated	14 376	26 656
2 539	Monsanto Company	142 730	263 517	3 588	Southwest Airlines Co.	56 272	48 594

Toutes les actions sont des actions ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia indiciel américain (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS (suite)				ACTIONS (suite)			
Industries (suite)				Biens de consommation discrétionnaire (suite)			
813	Stanley Black & Decker Inc.	49 730	66 031	9 504	News Corporation, cat. A	187 450	325 338
400	Stericycle, Inc.	30 944	46 411	3 423	NIKE, Inc., cat. B	93 561	229 027
1 330	Textron Inc.	45 427	36 375	656	Nordstrom, Inc.	12 033	41 314
997	The ADT Corporation	36 198	41 703	545	O'Reilly Automotive, Inc.	23 136	64 490
2 196	Tyco International Ltd.	85 939	75 473	1 305	Omnicom Group Inc.	64 456	86 205
2 237	Union Pacific Corporation	127 247	362 621	509	PetSmart Inc.	33 913	35 827
3 400	United Parcel Service, Inc., cat. B	290 708	309 010	290	Polo Ralph Lauren Corporation	34 639	52 939
4 010	United Technologies Corporation	238 361	391 583	242	priceline.com Incorporated	75 189	210 026
282	W.W. Grainger, Inc.	38 025	74 720	1 617	PulteGroup Inc.	24 656	32 213
2 004	Waste Management, Inc.	85 014	84 813	400	PVH Corporation	48 246	52 640
1 001	Xylem, Inc.	26 959	28 334	1 000	Ross Stores, Inc.	22 868	68 096
		6 081 635	7 347 877	456	Scripps Networks Interactive	22 135	31 986
Biens de consommation discrétionnaire – 12,1 %				3 249	Staples, Inc.	72 062	54 141
400	Abercrombie & Fitch Co.	35 290	19 018	3 589	Starbucks Corporation	82 460	246 959
1 741	Amazon.com, Inc.	196 074	507 968	1 000	Starwood Hotels & Resorts Worldwide, Inc.	52 660	66 393
184	AutoNation, Inc.	7 085	8 389	3 107	Target Corporation	150 108	224 533
179	AutoZone, Inc.	46 213	79 620	557	Tiffany & Co.	27 053	42 523
1 142	Bed Bath & Beyond Inc.	40 319	85 073	1 366	Time Warner Cable Inc.	177 377	161 437
1 330	Best Buy Co., Inc.	54 131	38 178	4 483	Time Warner Inc.	426 093	272 348
589	BorgWarner, Inc.	41 819	53 315	3 494	The TJX Companies, Inc.	58 909	183 777
900	Cablevision Systems Corporation	21 842	15 905	567	TripAdvisor Inc.	21 541	36 263
1 200	CarlMax Inc.	36 696	58 200	586	Urban Outfitters, Inc.	21 711	24 764
2 155	Carnival Corporation	98 384	77 596	415	VF Corporation	34 205	84 265
2 822	CBS Corporation, cat. B	120 837	144 903	2 128	Viacom Inc., cat. B	123 236	152 085
151	Chipotle Mexican Grill, Inc.	41 060	57 750	8 538	The Walt Disney Company	345 697	566 509
1 358	Coach, Inc.	44 385	81 430	25	The Washington Post Company, cat. B	19 866	12 707
12 485	Comcast Corporation, cat. A	324 734	547 412	391	Whirlpool Corporation	35 446	46 978
1 335	D.R. Horton, Inc.	50 986	29 835	593	Wyndham Worldwide Corporation	34 648	35 658
615	Darden Restaurants, Inc.	16 285	32 593	356	Wynn Resorts Limited	21 040	47 856
2 738	DIRECTV	86 565	177 125	2 136	Yum! Brands, Inc.	53 973	155 776
1 171	Discovery Communications, Inc.	45 817	94 996			6 124 942	8 746 553
1 451	Dollar General Corp.	73 078	76 990	Biens de consommation de base – 10,4 %			
1 000	Dollar Tree, Inc.	42 939	53 365	9 523	Altria Group, Inc.	150 559	350 202
400	Expedia, Inc.	11 320	25 267	3 096	Archer-Daniels-Midland Company	75 212	110 178
547	Family Dollar Stores, Inc.	27 330	35 806	2 134	Avon Products, Inc.	60 363	47 153
18 534	Ford Motor Company	322 451	300 867	788	Beam Inc.	34 129	52 252
261	Fossil, Inc.	33 097	28 331	702	Brown-Forman Corporation, cat. B	26 931	49 824
500	GameStop Corporation	22 764	22 080	924	Campbell Soup Company	43 279	43 474
1 150	Gannett Co., Inc.	77 938	29 555	624	The Clorox Company	41 144	54 509
1 331	The GAP Inc.	53 621	58 344	18 289	The Coca-Cola Company	650 914	770 569
3 650	General Motors Co.	128 675	127 745	1 268	Coca-Cola Enterprises Inc.	37 404	46 843
756	Genuine Parts Company	33 951	62 013	4 157	Colgate-Palmolive Company	159 695	249 660
1 228	The Goodyear Tire & Rubber Company	41 213	19 715	2 075	ConAgra Foods, Inc.	66 784	76 132
1 196	H&R Block, Inc.	21 479	34 859	806	Constellation Brands, Inc., cat. A	31 329	44 096
1 111	Harley-Davidson, Inc.	53 061	63 888	2 070	Costco Wholesale Corporation	138 078	240 483
300	Harman International Industries, Incorporated	37 749	17 084	5 805	CVS Caremark Corporation	193 414	348 635
503	Hasbro, Inc.	16 908	23 693	970	Dr. Pepper Snapple Group, Inc.	34 533	46 811
6 941	The Home Depot Inc.	338 543	562 062	1 176	The Estée Lauder Companies Inc.	34 674	81 267
1 140	International Game Technology	25 613	19 991	3 056	General Mills, Inc.	102 413	155 730
1 829	The Interpublic Group of Companies, Inc.	94 900	27 961	711	The Hershey Company	30 400	66 696
547	J.C. Penney Company, Inc.	22 254	9 805	600	Hormel Foods Corporation	11 925	24 322
3 306	Johnson Controls, Inc.	68 962	124 216	500	J.M. Smucker Company, The	26 055	54 190
1 001	Kohl's Corporation	62 094	53 124	1 197	Kellogg Company	59 932	80 781
677	Leggett & Platt, Incorporated	21 092	22 115	1 823	Kimberly-Clark Corporation	138 819	185 738
700	Lennar Corporation, cat. A	50 332	26 485	2 818	Kraft Foods Group Inc.	101 278	165 423
1 136	Limited Brands, Inc.	30 314	58 784	2 445	The Kroger Co.	76 252	88 732
5 167	Lowe's Companies, Inc.	127 429	221 881	1 857	Lorillard, Inc.	51 330	85 167
1 857	Macy's, Inc.	55 893	93 635	609	McCormick & Company, Inc.	25 243	45 022
1 185	Marriott International Inc., cat. A	31 926	50 197	960	Mead Johnson Nutrition Company	49 066	79 917
1 677	Mattel, Inc.	45 539	79 837	787	Molson Coors Brewing Company, cat. B	37 811	39 575
4 746	McDonald's Corporation	293 109	493 325	8 386	Mondelez International, Inc.	194 871	251 382
1 244	The McGraw-Hill Companies, Inc.	46 409	69 523	700	Monster Beverage Corporation	49 632	44 688
265	Netflix Inc.	50 827	58 775	7 332	PepsiCo, Inc.	442 978	629 624
1 483	Newell Rubbermaid Inc.	53 243	40 856	7 779	Philip Morris International Inc.	305 902	707 977

Toutes les actions sont des actions ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia indiciel américain (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS (suite)			
Biens de consommation de base (suite)			
13 080	The Procter & Gamble Company	830 401	1 058 080
1 504	Reynolds American Inc.	44 290	76 294
1 174	Safeway Inc.	67 409	29 185
2 814	Sysco Corporation	80 289	100 940
1 407	Tyson Foods, Inc.	30 689	37 904
7 817	Wal-Mart Stores, Inc.	496 656	611 233
4 066	Walgreen Company	161 295	188 572
1 594	Whole Foods Markets, Inc.	57 417	86 219
		<u>5 250 795</u>	<u>7 505 479</u>
Soins de santé – 12,7 %			
7 468	Abbott Laboratories	212 725	273 689
7 509	AbbVie Inc.	234 892	327 422
644	Actavis Inc.	35 685	85 407
1 840	Aetna Inc.	52 406	122 841
1 674	Agilent Technologies, Inc.	114 921	75 209
909	Alexion Pharmaceuticals, Inc.	86 647	88 097
1 442	Allergan, Inc.	83 857	127 526
1 112	AmerisourceBergen Corporation	27 243	65 195
3 556	Amgen Inc.	235 740	368 621
2 559	Baxter International Inc.	147 146	186 248
923	Becton, Dickinson and Company	52 646	95 806
1 114	Biogen Idec Inc.	91 034	251 886
6 579	Boston Scientific Corporation	112 689	64 079
7 788	Bristol-Myers Squibb Company	493 385	365 690
394	C. R. Bard, Inc.	24 595	44 991
1 722	Cardinal Health, Inc.	95 686	85 453
1 069	CareFusion Corporation	26 626	41 390
2 000	Celgene Corporation	124 945	245 674
737	Cerner Corporation	39 532	74 409
1 353	CIGNA Corporation	55 301	103 051
2 264	Covidien PLC	116 649	149 482
400	DaVita, Inc.	23 282	50 761
674	DENTSPLY International Inc.	25 148	29 007
524	Edwards Lifesciences Corporation	45 211	36 998
4 757	Eli Lilly and Company	355 327	245 510
3 870	Express Scripts, Inc.	151 721	250 844
1 196	Forest Laboratories, Inc.	51 779	51 522
7 232	Gilead Sciences, Inc.	151 632	389 126
871	Hospira Inc.	33 262	35 060
786	Humana Inc.	36 353	69 627
186	Intuitive Surgical, Inc.	57 867	98 813
13 403	Johnson & Johnson	897 415	1 209 121
475	Laboratory Corporation of America Holdings	32 938	49 933
786	Life Technologies Corporation	31 384	61 104
1 076	McKesson Corporation	70 377	129 448
4 795	Medtronic, Inc.	254 577	259 159
14 316	Merck & Co., Inc.	793 288	698 690
1 968	Mylan Inc.	48 497	64 163
444	Patterson Companies Inc.	15 572	17 541
529	PerkinElmer, Inc.	14 215	18 042
400	Perrigo Company	40 722	50 854
32 120	Pfizer Inc.	1 034 349	947 654
738	Quest Diagnostics Incorporated	39 232	46 998
367	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	84 020	86 715
1 415	St. Jude Medical, Inc.	47 978	67 840
1 390	Stryker Corporation	67 864	94 463
523	Tenet Healthcare Corporation	32 474	25 294
1 673	Thermo Fisher Scientific, Inc.	79 466	148 764
4 883	UnitedHealth Group Incorporated	153 341	335 948
482	Varian Medical Systems, Inc.	26 326	34 159
408	Waters Corporation	24 466	42 886
1 424	WellPoint Inc.	71 658	122 448
839	Zimmer Holdings, Inc.	42 484	66 062
2 158	Zoetis Inc.	65 331	69 541
		<u>7 363 906</u>	<u>9 146 261</u>

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS (suite)			
Services financiers – 16,5 %			
1 641	ACE Limited	101 197	154 281
2 194	Aflac, Inc.	92 266	133 865
2 253	The Allstate Corporation	95 537	113 863
4 511	American Express Company	234 208	353 960
7 000	American International Group, Inc.	655 031	328 983
1 847	American Tower Corporation	81 745	141 996
960	Ameriprise Financial, Inc.	40 361	81 581
1 494	Aon PLC	72 521	101 028
582	Apartment Investment & Management Company	15 592	18 370
400	Assurant, Inc.	23 597	21 396
574	AvalonBay Communities, Inc.	76 330	81 364
51 111	Bank of America Corporation	1 335 049	690 609
5 403	The Bank of New York Mellon Corporation	232 261	159 067
3 450	BB&T Corporation	128 465	122 703
8 707	Berkshire Hathaway Inc., cat. B	723 802	1 027 824
595	BlackRock, Inc.	112 772	160 573
753	Boston Properties, Inc.	71 605	83 445
2 728	Capital One Financial Corporation	151 580	180 032
1 300	CB Richard Ellis Group, Inc.	30 067	31 894
5 335	The Charles Schwab Corporation	134 350	118 892
1 250	The Chubb Corporation	66 743	111 177
773	Cincinnati Financial Corporation	33 644	37 279
14 427	Citigroup Inc.	1 343 074	727 148
1 482	CME Group Inc.	124 196	118 171
939	Comerica Incorporated	50 288	39 287
2 326	Discover Financial Services	61 410	116 404
1 229	E*Trade Financial Corporation	37 943	16 348
1 552	Equity Residential Real Estate Investment Trust	72 147	94 677
4 244	Fifth Third Bancorp	140 565	80 488
5	First Horizon National Corporation	143	55
650	Franklin Resources, Inc.	68 113	92 841
2 413	Genworth Financial Inc., cat. A	62 591	28 877
2 050	The Goldman Sachs Group, Inc.	292 160	325 674
2 239	The Hartford Financial Services Group, Inc.	96 112	72 669
2 119	HCP, Inc. Real Estate Investment Trust	74 826	101 169
1 348	Health Care Real Estate Investment Trust, Inc.	71 726	94 937
3 531	Host Hotels & Resorts Inc.	74 659	62 551
2 345	Hudson City Bancorp, Inc.	34 811	22 569
4 211	Huntington Bancshares Incorporated	41 716	34 821
344	IntercontinentalExchange Inc.	48 939	64 351
2 061	Invesco Limited	51 832	68 776
18 047	JPMorgan Chase & Co.	903 182	1 000 999
4 400	KeyCorp.	68 369	50 992
2 100	Kimco Realty Corporation	48 557	47 240
600	Legg Mason, Inc.	52 080	19 543
1 539	Leucadia National Corporation	51 099	42 398
1 198	Lincoln National Corporation	59 194	45 906
1 570	Loews Corporation	52 790	73 242
613	M&T Bank Corporation	57 557	71 976
600	The Macerich Company	42 325	38 437
2 578	Marsh & McLennan Companies, Inc.	126 082	108 131
5 165	MetLife, Inc.	234 457	248 278
912	Moody's Corporation	14 958	58 385
6 581	Morgan Stanley	286 116	169 339
600	The NASDAQ OMX Group, Inc.	18 739	20 665
1 032	Northern Trust Corporation	74 297	62 782
1 162	NYSE Euronext	78 504	50 546
1 607	People's United Financial Inc.	33 123	25 158
772	Plum Creek Timber Company, Inc.	34 032	37 856
2 542	The PNC Financial Services Group, Inc.	231 760	194 760
1 300	Principal Financial Group, Inc.	43 402	51 112
2 495	The Progressive Corporation	38 600	66 586
2 366	Prologis	100 837	93 770
2 185	Prudential Financial, Inc.	110 846	167 522
667	Public Storage Real Estate Investment Trust	61 592	107 456

Toutes les actions sont des actions ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia indiciel américain (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS (suite)			
Services financiers (suite)			
6 558	Regions Financial Corporation	99 911	65 666
1 472	Simon Property Group, Inc.	130 665	244 243
2 283	SLM Corporation	43 986	54 835
2 140	State Street Corporation	135 935	146 624
2 555	SunTrust Banks, Inc.	117 436	84 670
1 206	T. Rowe Price Group Inc.	46 255	92 691
462	Torchmark Corporation	12 991	31 620
1 811	The Travelers Companies, Inc.	108 460	152 073
8 853	U.S. Bancorp	271 063	335 888
1 311	Unum Group	53 192	40 415
1 432	Ventas, Inc.	68 687	104 464
777	Vornado Realty Trust Real Estate Investment Trust	65 625	67 638
23 510	Wells Fargo & Company	990 697	1 019 446
2 597	Weyerhaeuser Company	91 759	77 712
1 264	XL Group PLC	79 994	40 267
902	Zions Bancorporation	31 587	27 351
		12 426 715	11 854 677
Technologies de l'information – 17,7 %			
3 127	Accenture PLC, cat. A	192 150	236 427
2 363	Adobe Systems Incorporated	67 544	113 116
2 400	Advanced Micro Devices, Inc.	56 985	10 314
898	Akamai Technologies, Inc.	36 474	40 147
1 624	Altera Corporation	75 229	56 258
758	Amphenol Corporation	33 855	62 137
1 461	Analog Devices, Inc.	77 607	69 155
4 477	Apple Inc.	823 059	1 863 147
5 520	Applied Materials, Inc.	147 873	86 418
1 165	Autodesk, Inc.	23 356	41 545
2 300	Automatic Data Processing, Inc.	133 123	166 214
762	BMC Software, Inc.	36 108	36 124
2 479	Broadcom Corporation	279 630	87 934
1 538	CA, Inc.	75 679	46 184
25 338	Cisco Systems, Inc.	964 729	647 194
922	Citrix Systems, Inc.	53 825	58 444
1 459	Cognizant Technology Solutions Corporation	69 523	95 979
717	Computer Sciences Corporation	57 689	32 944
7 050	Corning Incorporated	266 628	105 407
6 958	Dell Inc.	243 539	97 379
5 516	eBay Inc.	143 971	300 562
1 300	Electronic Arts Inc.	48 395	31 375
10 070	EMC Corporation	360 684	249 912
356	F5 Networks, Inc.	48 339	25 734
1 448	Fidelity National Information Service, Inc.	44 742	65 177
385	First Solar, Inc.	40 004	18 094
628	Fiserv, Inc.	31 010	57 676
600	FLIR Systems, Inc.	19 365	17 002
500	Garmin Ltd.	20 901	18 997
1 282	Google Inc.	708 105	1 185 151
551	Harris Corporation	25 829	28 501
9 313	Hewlett-Packard Company	461 681	242 378
23 568	Intel Corporation	872 585	599 755
4 974	International Business Machines Corporation	717 453	998 772
1 289	Intuit Inc.	57 037	82 642
921	Jabil Circuit Inc.	22 176	19 722
1 121	JDS Uniphase Corporation	923 466	16 914
2 300	Juniper Networks, Inc.	51 501	46 592
795	KLA-Tencor Corporation	44 222	46 551
770	Lam Research Corporation	29 903	35 873
1 149	Linear Technology Corporation	58 558	44 463
2 144	LSI Corporation	89 550	16 062
501	MasterCard, Inc., cat. A	141 937	300 447
976	Microchip Technology Incorporated	38 842	38 199
4 728	Micron Technology, Inc.	112 234	71 187
35 766	Microsoft Corporation	1 329 986	1 297 610

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS (suite)			
Technologies de l'information (suite)			
575	Molex Incorporated	23 339	17 726
1 382	Motorola Solutions, Inc.	141 497	83 784
1 763	NetApp, Inc.	77 836	69 983
2 983	NVIDIA Corporation	65 530	43 973
17 451	Oracle Corporation	449 949	563 273
1 641	Paychex, Inc.	63 186	62 881
8 192	QUALCOMM, Inc.	441 355	525 476
853	Red Hat, Inc.	23 705	42 858
1 100	SAIC, Inc.	22 102	16 088
2 536	Salesforce.com, Inc.	73 423	101 733
1 108	SanDisk Corporation	61 748	71 131
1 600	Seagate Technology PLC	40 258	75 331
3 239	Symantec Corporation	103 722	76 402
759	Teradata Corporation	25 066	40 057
883	Teradyne, Inc.	39 353	16 292
5 259	Texas Instruments Incorporated	270 491	192 347
772	Total System Services, Inc.	15 447	19 857
2 010	Tyco Electronics Ltd.	68 909	96 155
700	VeriSign, Inc.	18 487	32 795
2 442	Visa Inc.	250 399	468 387
1 056	Western Digital Corporation	36 799	68 891
2 743	Western Union Company	59 285	49 312
5 616	Xerox Corporation	134 154	53 460
1 247	Xilinx, Inc.	72 491	51 898
4 706	Yahoo! Inc.	278 219	124 109
		13 013 831	12 772 014
Services de télécommunications – 2,8 %			
25 680	AT&T Inc.	1 432 528	955 158
2 925	CenturyLink Inc.	281 229	108 610
1 408	Crown Castle International Corp.	81 103	107 092
4 730	Frontier Communications Corporation	67 095	20 078
13 908	Sprint Nextel Corporation	511 572	102 730
13 565	Verizon Communications Inc.	686 903	717 481
2 771	Windstream Corporation	33 781	22 448
		3 094 211	2 033 597
Services publics – 3,3 %			
3 069	The AES Corporation	115 177	38 663
616	AGL Resources Inc.	21 352	27 740
1 118	Ameren Corporation	49 073	40 456
2 252	American Electric Power Company, Inc.	95 767	105 957
2 184	CentrePoint Energy, Inc.	50 967	53 903
1 163	CMS Energy Corporation	56 129	33 201
1 443	Consolidated Edison, Inc.	72 833	88 346
2 739	Dominion Resources, Inc.	114 332	163 433
837	DTE Energy Company	44 911	58 922
3 362	Duke Energy Corporation	212 091	238 192
1 505	Edison International	57 590	76 155
917	Entergy Corporation	54 571	67 136
4 039	Exelon Corporation	172 542	131 047
1 975	FirstEnergy Corp.	104 187	77 506
388	Integrus Energy Group, Inc.	21 353	23 861
1 981	NextEra Energy, Inc.	106 342	169 595
1 485	NiSource Inc.	46 608	44 671
1 491	Northeast Utilities	49 279	65 828
1 500	NRG Energy, Inc.	37 956	42 065
1 029	ONEOK, Inc.	29 996	44 663
1 288	Pepco Holdings, Inc.	27 462	27 269
2 146	PG&E Corporation	89 371	103 112
615	Pinnacle West Capital Corporation	31 243	35 837
2 869	PPL Corporation	82 402	91 157
2 392	Public Service Enterprise Group Incorporated	69 209	82 209
723	SCANA Corporation	31 937	37 299
1 079	Sempra Energy	52 280	92 691

Toutes les actions sont des actions ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia indiciel américain (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
ACTIONS (suite)			
Services publics (suite)			
4 127	Southern Company	155 917	191 314
1 069	TECO Energy, Inc.	35 759	19 285
1 000	Wisconsin Energy Corporation	25 782	43 068
2 367	Xcel Energy, Inc.	67 178	70 482
		<u>2 181 596</u>	<u>2 385 063</u>
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	<u>62 912 114</u>	<u>71 634 922</u>
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,6 %		455 586
	ACTIF NET – 100,0 %		<u>72 090 508</u>

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Énergie	10,5	10,9
Matières premières	3,2	3,6
Industries	10,2	10,2
Biens de consommation discrétionnaire	12,1	11,3
Biens de consommation de base	10,4	10,6
Soins de santé	12,7	11,9
Services financiers	16,5	15,6
Technologies de l'information	17,7	19,0
Services de télécommunications	2,8	3,0
Services publics	3,3	3,4

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de change (note 3)

Le tableau ci-après présente la devise à laquelle le Fonds était fortement exposé, compte non tenu de l'incidence des contrats de change à terme et des contrats de change au comptant, s'il y a lieu. Les montants sont fondés sur la juste valeur des instruments financiers du Fonds.

Devise	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	71 994 576	99,9	54 432 145	99,6

Au 30 juin 2013, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 7 199 458 \$, soit approximativement 10,0 % de l'actif net total du Fonds (5 443 215 \$, soit approximativement 10,0 % de l'actif net total, au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 99,4 % de l'actif net du Fonds (99,5 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 7 163 492 \$ (5 435 857 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	468 911 \$	22 586 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds Scotia CanAm indiciel (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	63 546 890 \$	56 305 224 \$
Trésorerie	89 008	128 774
Revenu de placement à recevoir	186	89
Souscriptions à recevoir	7 836	6 740
Montant à recevoir au titre de contrats à terme standardisés	3 752 802	1 802 090
	<u>67 396 722</u>	<u>58 242 917</u>
PASSIF		
Rachats à payer	26 643	57 539
Charges à payer	59 251	—
	<u>85 894</u>	<u>57 539</u>
Actif net	<u>67 310 828 \$</u>	<u>58 185 378 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	67 310 828 \$	58 185 378 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	6 500 432	6 712 068
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	10,35 \$	8,67 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	299 736 \$	259 585 \$
Revenu lié aux contrats à terme standardisés sur indices	7 728 918	5 102 865
Prêt de titres	6 484	7 469
Autres revenus	311	122
	<u>8 035 449</u>	<u>5 370 041</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	252 430	233 405
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	35 033	33 429
Honoraires d'audit	770	1 839
Honoraires du comité d'examen indépendant	111	520
Droits de garde	641	685
Droits de dépôt	6 862	8 636
Frais juridiques	273	644
Charges liées à l'information des porteurs de parts	8 846	12 637
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	59 622	69 072
Frais de découvert	635	809
	<u>365 223</u>	<u>361 676</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	(13)	(26 829)
	<u>365 210</u>	<u>334 847</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>7 670 239</u>	<u>5 035 194</u>
Gain (perte) net réalisé sur les contrats à terme standardisés	(1 041)	86 528
Gain (perte) net de change	213 986	(87 616)
Coûts de transactions	(13 051)	(12 008)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats à terme standardisés sur devises	3 330 546	(128 555)
Gain (perte) net sur les placements et coûts de transactions	3 530 440	(141 651)
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>11 200 679 \$</u>	<u>4 893 543 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	11 200 679 \$	4 893 535 \$
Parts de série F	— \$	8 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	1,69 \$	0,68 \$
Parts de série F	— \$	0,75 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	58 185 378 \$	57 175 782 \$
Parts de série F	—	84
	<u>58 185 378</u>	<u>57 175 866</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	11 200 679	4 893 535
Parts de série F	—	8
	<u>11 200 679</u>	<u>4 893 543</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	3 121 185	1 263 663
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(5 196 414)	(4 563 941)
Parts de série F	—	(92)
	<u>(2 075 229)</u>	<u>(3 300 370)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	9 125 450	1 593 257
Parts de série F	—	(84)
	<u>9 125 450</u>	<u>1 593 173</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	67 310 828	58 769 039
Parts de série F	—	—
	<u>67 310 828 \$</u>	<u>58 769 039 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia CanAm indiciel (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE – 94,4 %			
63 600 000	Bons du Trésor du gouvernement du Canada de 0,97 % à 1,02 %, éch. entre le 18 juill. 2013 et le 15 août 2013	63 352 173	63 546 890
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	63 352 173	63 546 890
	Contrats à terme standardisés – 5,6 %		3 752 802
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,0 %		11 136
	ACTIF NET – 100,0 %		67 310 828

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR INDICES

Note : Au 30 juin 2013, le Fonds Scotia CanAm indiciel détenait 81 contrats à terme standardisés sur l'indice Standard & Poor's 500 (l'indice S&P 500) et 392 contrats à terme standardisés E-Mini sur l'indice S&P 500 pour règlement en septembre 2013. Ces contrats à terme standardisés sont des ententes financières visant l'achat de titres de l'indice S&P 500 à un prix contractuel et à une date ultérieure précise. Toutefois, le Fonds n'a pas l'intention d'acheter de titres de l'indice S&P 500 à la date de règlement. Il a plutôt l'intention de liquider chacun des contrats à terme standardisés avant son règlement en concluant des contrats à terme standardisés équivalents, mais compensatoires.

Nombre de contrats à terme standardisés	Émetteur du contrat	Valeur contractuelle en dollars canadiens	Juste valeur en dollars canadiens	Plus-value (moins-value) (\$)
	Indice composé S&P 500			
81	Contrats à terme standardisés, sept. 2013	34 257 916	34 027 660	(230 256)
392	Contrats à terme standardisés E-Mini, sept. 2013	33 501 460	32 935 414	(566 047)
				(796 303)

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR DEVISES

Nombre de contrats	Date de règlement	Valeur contractuelle en dollars canadiens	Juste valeur en dollars canadiens	Plus-value (moins-value) (\$)
(641)	Dollar canadien contre dollar américain	Sept. 2013	(65 942 125)	(63 975 403)
				1 966 722

Les contrats à terme standardisés sur devises précités sont des ententes financières visant l'achat/la vente de devises à un prix contractuel et à une date ultérieure précise. Toutefois, le Fonds n'a pas l'intention d'acheter/de vendre les devises à la date de règlement. Il a plutôt l'intention de liquider chacun des contrats à terme standardisés sur devises avant son règlement en concluant des contrats à terme standardisés sur devises équivalents, mais compensatoires.

Un placement de 6 076 000 \$ dans les bons du Trésor du gouvernement du Canada échéant le 1^{er} août 2013 est détenu à titre de marge relativement aux contrats à terme standardisés précités.

Les contrats à terme standardisés en circulation au 30 juin 2013 sont conclus avec une institution financière ayant une notation minimum de A selon Standard & Poor's.

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Bons du Trésor	94,4	96,8
Contrats à terme standardisés	5,6	3,1

Fonds Scotia CanAm indiciel (non audité – suite)

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée à courir jusqu'à l'échéance du portefeuille d'obligations et de débetures du Fonds.

Risque de taux d'intérêt*	30 juin 2013	31 décembre 2012
Moins de 1 an	63 546 890 \$	56 305 224 \$
De 1 à 3 ans	–	–
De 3 à 5 ans	–	–
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	–	–
Total	63 546 890 \$	56 305 224 \$

* Compte non tenu de la trésorerie et des actions privilégiées, s'il y a lieu.

Risque de change (note 3)

Le tableau ci-après présente la devise à laquelle le Fonds était fortement exposé, compte non tenu de l'incidence des contrats de change à terme et des contrats de change au comptant, s'il y a lieu. Les montants sont fondés sur la juste valeur des instruments financiers du Fonds.

Devise	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	3 315 408	4,9	906 063	1,6

Au 30 juin 2013, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 331 541 \$, soit approximativement 0,5 % de l'actif net total du Fonds (90 606 \$, soit approximativement 0,2 % de l'actif net total, au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 99,5 % de l'actif net du Fonds (99,8 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 6 696 307 \$ (5 806 319 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de crédit (note 3)

Le tableau ci-après présente les notations des obligations et des débetures, compte non tenu de la trésorerie mais compte tenu des actions privilégiées, détenues par le Fonds.

	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Pourcentage du total des obligations et des débetures (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des obligations et des débetures (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
R1 – élevé	100,0	94,4	100,0	96,8

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	85 894 \$	57 539 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds Scotia indiciel Nasdaq (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	21 800 096 \$	17 824 726 \$
Trésorerie	358 575	321 564
Revenu de placement à recevoir	106	108
Souscriptions à recevoir	43 866	13 226
Montant à recevoir au titre de contrats à terme standardisés	457 383	770 253
	<u>22 660 026</u>	<u>18 929 877</u>
PASSIF		
Distributions à verser	—	917
Rachats à payer	2 701	35 169
Charges à payer	19 603	—
	<u>22 304</u>	<u>36 086</u>
Actif net	<u>22 637 722 \$</u>	<u>18 893 791 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	22 621 836 \$	18 880 024 \$
Parts de série F	15 886 \$	13 767 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	3 524 341	3 387 629
Parts de série F	2 453	2 453
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	6,42 \$	5,57 \$
Parts de série F	6,48 \$	5,61 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	18 880 024 \$	13 943 326 \$
Parts de série F	13 767	12 102
	<u>18 893 791</u>	<u>13 955 428</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	2 922 930	2 035 028
Parts de série F	2 119	1 756
	<u>2 925 049</u>	<u>2 036 784</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	3 369 335	3 802 730
Montants versés pour le rachat	(2 550 453)	(2 018 283)
Parts de série A	<u>818 882</u>	<u>1 784 447</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	3 741 812	3 819 475
Parts de série F	2 119	1 756
	<u>3 743 931</u>	<u>3 821 231</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	22 621 836	17 762 801
Parts de série F	15 886	13 858
	<u>22 637 722 \$</u>	<u>17 776 659 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	9 655	6 543
Revenu lié aux contrats à terme standardisés sur indices	1 834 614	2 039 498
Prêt de titres	6	130
Autres revenus	495	2 673
	<u>1 844 770</u>	<u>2 048 844</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	82 497	66 100
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	11 402	9 224
Honoraires d'audit	289	1 447
Honoraires du comité d'examen indépendant	36	81
Droits de garde	270	306
Droits de dépôt	7 764	7 735
Frais juridiques	97	506
Charges liées à l'information des porteurs de parts	3 675	4 613
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	14 444	14 197
Frais de découvert	115	525
	<u>120 589</u>	<u>104 734</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	(1 853)	(4 704)
	<u>118 736</u>	<u>100 030</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>1 726 034</u>	<u>1 948 814</u>
Gain (perte) net réalisé sur les contrats à terme standardisés	(1 939)	4 643
Gain (perte) net de change	938 789	(29 698)
Coûts de transactions	(2 861)	(2 408)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	265 026	115 433
Gain (perte) net sur les placements et coûts de transactions	<u>1 199 015</u>	<u>87 970</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>2 925 049 \$</u>	<u>2 036 784 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	2 922 930	2 035 028 \$
Parts de série F	2 119 \$	1 756 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	0,84 \$	0,70 \$
Parts de série F	0,86 \$	0,75 \$

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia indiciel Nasdaq (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE – 96,3 %			
20 750 000	Obligations du Trésor américain de 0,02 % à 0,10 %, éch. entre le 25 juill. 2013 et le 10 oct. 2013	21 503 629	21 800 096
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	21 503 629	21 800 096
	Contrats à terme standardisés – 2,0 %		457 383
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,7 %		380 243
	ACTIF NET – 100,0 %		22 637 722

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR INDICES

Note : Au 30 juin 2013, le Fonds détenait 19 contrats à terme standardisés sur l'indice Nasdaq 100 et 274 contrats à terme standardisés E-Mini sur l'indice Nasdaq 100 pour règlement en septembre 2013. Ces contrats à terme standardisés sont des ententes financières visant l'achat de titres sur l'indice Nasdaq 100 à un prix contractuel et à une date ultérieure précise. Toutefois, les gestionnaires du Fonds n'ont pas l'intention d'acheter de titres de l'indice Nasdaq 100 à la date de règlement. Il a plutôt l'intention de liquider chacun des contrats à terme standardisés avant son règlement en concluant des contrats à terme standardisés équivalents, mais compensatoires.

Nombre de contrats à terme standardisés	Émetteur du contrat	Valeur contractuelle en dollars canadiens	Juste valeur en dollars canadiens	Plus-value (moins-value) (\$)
	Indice Nasdaq 100			
19	Contrats à terme standardisés, sept. 2013	5 819 180	5 791 332	(27 849)
274	Contrats à terme standardisés E-Mini, sept. 2013	16 950 057	16 703 420	(246 637)
				(274 486)

Des placements de 350 000 \$ et de 744 000 \$ dans les bons du Trésor du gouvernement des États-Unis échéant respectivement le 1^{er} août 2013 et le 19 septembre 2013 sont détenus à titre de marge relativement aux contrats à terme standardisés précités.

Les contrats à terme standardisés en circulation au 31 décembre 2012 sont conclus avec une institution financière ayant une notation minimum de A selon Standard & Poor's.

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Instruments du marché monétaire	96,3	94,3
Contrats à terme standardisés	2,0	4,1

Fonds Scotia indiciel Nasdaq (non audité – suite)

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée à courir jusqu'à l'échéance du portefeuille d'instruments du marché monétaire du Fonds.

Risque de taux d'intérêt*	30 juin 2013	31 décembre 2012
Moins de 1 an	21 800 096 \$	17 824 726 \$
De 1 à 3 ans	–	–
De 3 à 5 ans	–	–
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	–	–
Total	21 800 096 \$	17 824 726 \$

* Compte non tenu de la trésorerie et des actions privilégiées, s'il y a lieu.

Risque de change (note 3)

Le tableau ci-après présente la devise à laquelle le Fonds était fortement exposé, compte non tenu de l'incidence des contrats de change à terme et des contrats de change au comptant, s'il y a lieu. Les montants sont fondés sur la juste valeur des instruments financiers du Fonds.

Devise	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	22 527 291	99,5	18 799 092	99,5

Au 30 juin 2013, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 2 252 729 \$, soit approximativement 10,0 % de l'actif net total du Fonds (1 879 909 \$, soit approximativement 10,0 % de l'actif net total, au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 99,4 % de l'actif net du Fonds (99,7 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 249 475 \$ (1 883 717 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de crédit (note 3)

Le tableau ci-après présente la notation des instruments du marché monétaire, compte non tenu de la trésorerie, mais compte tenu des actions privilégiées, détenus par le Fonds.

	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Pourcentage du total des obligations et des débiteures (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des obligations et des débiteures (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
R1 – élevé	100,0	96,3	100,0	94,3

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	22 304 \$	36 086 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds Scotia indiciel international (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	33 330 557 \$	32 113 091 \$
Trésorerie	34 700	332 205
Revenu de placement à recevoir	6 656	87
Souscriptions à recevoir	15 996	8 298
Montant à recevoir au titre de contrats à terme standardisés sur indices et de contrats à terme standardisés sur devises	1 822 903	2 314 006
	<u>35 210 812</u>	<u>34 767 687</u>
PASSIF		
Rachats à payer	22 716	30 430
Charges à payer	21 214	—
	<u>43 930</u>	<u>30 430</u>
Actif net	<u>35 166 882 \$</u>	<u>34 737 257 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	21 968 473 \$	20 358 798 \$
Parts de série F	— \$	1 616 \$
Parts de série I	13 198 409 \$	14 376 843 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	2 936 836	2 975 878
Parts de série F	—	234
Parts de série I	1 617 724	1 937 559
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	7,48 \$	6,84 \$
Parts de série F	— \$	6,90 \$
Parts de série I	8,16 \$	7,42 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	211 924 \$	204 033 \$
Revenu lié aux contrats à terme standardisés sur indices	3 342 552	1 412 810
Prêt de titres	1 787	709
Autres revenus	556	125
	<u>3 556 819</u>	<u>1 617 677</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	85 944	77 945
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	12 220	11 204
Honoraires d'audit	465	1 630
Honoraires du comité d'examen indépendant	62	182
Droits de garde	801	715
Droits de dépôt	7 631	8 574
Frais juridiques	167	604
Charges liées à l'information des porteurs de parts	4 749	6 601
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	21 806	27 045
Frais de découvert	3 965	3 209
	<u>137 810</u>	<u>137 709</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	(417)	(1 676)
	<u>137 393</u>	<u>136 033</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>3 419 426</u>	<u>1 481 644</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	(34 755)	224
Gain (perte) net réalisé sur les contrats à terme standardisés	(196 159)	(998 605)
Gain (perte) net de change	(66 530)	(38 618)
Coûts de transactions	(16 401)	(17 585)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	2 241	(27 676)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats à terme standardisés sur devises	163 802	471 192
Gain (perte) net sur les placements et coûts de transactions	<u>(147 802)</u>	<u>(611 068)</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>3 271 624 \$</u>	<u>870 576 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	1 902 770 \$	388 349 \$
Parts de série F	89 \$	88 \$
Parts de série I	1 368 765 \$	482 139 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	0,64 \$	0,12 \$
Parts de série F	0,38 \$	0,13 \$
Parts de série I	0,79 \$	0,22 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	20 358 798 \$	19 363 792 \$
Parts de série F	1 616	5 188
Parts de série I	14 376 843	15 516 570
	<u>34 737 257</u>	<u>34 885 550</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	1 902 770	388 349
Parts de série F	89	88
Parts de série I	1 368 765	482 139
	<u>3 271 624</u>	<u>870 576</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	2 176 806	1 000 242
Parts de série I	40 000	531 003
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(2 469 901)	(1 642 491)
Parts de série F	(1 705)	(3 811)
Parts de série I	(2 587 199)	(1 608 491)
	<u>(2 841 999)</u>	<u>(1 723 548)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	1 609 675	(253 900)
Parts de série F	(1 616)	(3 723)
Parts de série I	(1 178 434)	(595 349)
	<u>429 625</u>	<u>(852 972)</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	21 968 473	19 109 892
Parts de série F	—	1 465
Parts de série I	13 198 409	14 921 221
	<u>35 166 882 \$</u>	<u>34 032 578 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia indiciel international (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE – 94,8 %				INSTRUMENTS DU MARCHÉ MONÉTAIRE (suite)			
Bons du Trésor – 35,6 %				Billets de dépôt au porteur (suite)			
12 524 000	Gouvernement du Canada de 0,98 % à 0,99 %, éch. le 1 ^{er} août 2013	12 496 371	12 512 911	1 500 000	Deutsche Bank AG 1,16 %, éch. le 8 août 2013	1 495 725	1 498 100
Acceptations bancaires – 35,5 %							
3 300 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 1,10 %, éch. le 2 juill. 2013	3 297 426	3 299 703	Effet de commerce – 2,5 %			
600 000	Banque HSBC du Canada 1,18 %, éch. le 9 juill. 2013	598 836	599 806	900 000	Société financière Wells Fargo Canada 1,10 %, éch. le 5 juill. 2013	899 595	899 838
2 400 000	Banque Nationale du Canada 1,12 %, éch. le 16 juill. 2013	2 393 400	2 398 753	Obligations à court terme – 13,2 %			
3 200 000	Banque Royale du Canada 1,12 %, éch. le 24 sept. 2013	3 191 296	3 191 492	3 100 000	Banque de Montréal (taux variable) 1,42 %, éch. le 15 oct. 2013	3 100 000	3 101 603
3 000 000	La Banque Toronto-Dominion 1,11 %, éch. le 30 sept. 2013	2 991 450	2 991 541	1 500 000	General Electric Capital Canada 4,40 %, éch. le 1 ^{er} juin 2014	1 544 085	1 538 417
</							

Fonds Scotia indiciel international (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Bons du Trésor	35,6	40,5
Billets de dépôt	–	4,2
Acceptations bancaires	35,5	20,0
Billets de dépôt au porteur	8,0	8,6
Effets de commerce	2,5	5,8
Obligations à court terme	13,2	13,3
Contrats à terme standardisés	5,2	6,7

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 2)

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée à courir jusqu'à l'échéance du portefeuille d'instruments du marché monétaire du Fonds.

Risque de taux d'intérêt*	30 juin 2013	31 décembre 2012
Moins de 1 an	33 330 557 \$	32 113 091 \$
De 1 à 3 ans	–	–
De 3 à 5 ans	–	–
De 5 à 10 ans	–	–
Plus de 10 ans	–	–
Total	33 330 557 \$	32 113 091 \$

* Compte non tenu de la trésorerie et des actions privilégiées, s'il y a lieu.

Risque de change (note 3)

Le tableau ci-après présente les devises auxquelles le Fonds était fortement exposé, compte non tenu de l'incidence des contrats de change à terme et des contrats de change au comptant, s'il y a lieu. Les montants sont fondés sur la juste valeur des instruments financiers du Fonds.

Devise	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar de Hong Kong	1 684 122	4,8	1 743 632	5,0
Couronne suédoise	1 170 660	3,3	1 179 455	3,4
Franc suisse	327 811	0,9	21 758	0,1
Yen japonais	103 057	0,3	747 877	2,2
Dollar australien	100 620	0,3	4 328	0,0
Livre sterling	(80 976)	(0,2)	80 093	0,2
Dollar américain	(1 006 242)	(2,9)	(1 484 674)	(4,3)
Euro	(1 109 262)	(3,2)	(604 345)	(1,7)
Total	1 189 790	3,3	1 688 124	4,9

Au 30 juin 2013, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 118 979 \$, soit approximativement 0,3 % de l'actif net total du Fonds (168 812 \$, soit approximativement 0,5 % de l'actif net total, au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 99,4 % de l'actif net du Fonds (99,3 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 494 321 \$ (3 450 879 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de crédit (note 3)

Le tableau ci-après présente les notations des instruments du marché monétaire, compte non tenu de la trésorerie, mais compte tenu des actions privilégiées, détenus par le Fonds.

	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Pourcentage du total des instruments du marché monétaire (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des instruments du marché monétaire (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
Notations des instruments à court terme				
R1 – élevé	69,9	66,2	63,5	58,7
R1 – moyen	13,5	12,8	13,4	12,4
R1 – bas	2,7	2,6	8,7	8,1
Notations des obligations				
AA	9,3	8,8	9,6	8,9
A	4,6	4,4	4,8	4,4
Total	100,0	94,8	100,0	92,5

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	43 930 \$	30 430 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Portefeuille de revenu Sélection Scotia (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	16 930 422 \$	2 012 872 \$
Trésorerie	612 181	500 428
Revenu de placement à recevoir	388	151
Souscriptions à recevoir	62 460	153 395
	<u>17 605 451</u>	<u>2 666 846</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	152 000	—
Distributions à verser	826	1 126
Rachats à payer	9 555	—
Charges à payer	23 779	—
	<u>186 160</u>	<u>1 126</u>
Actif net	<u>17 419 291 \$</u>	<u>2 665 720 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	<u>17 419 291 \$</u>	<u>2 665 720 \$</u>
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	<u>1 742 121</u>	<u>265 700</u>
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	<u>10,00 \$</u>	<u>10,03 \$</u>

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestre clos le 30 juin*

	2013
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	
Parts de série A	<u>2 665 720 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	
Parts de série A	<u>(115 101)</u>
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS	
Revenu net de placement	
Parts de série A	<u>(181 348)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS	
Produit de l'émission	
Parts de série A	15 942 597
Distributions réinvesties	
Parts de série A	177 812
Montants versés pour le rachat	
Parts de série A	<u>(1 070 389)</u>
	<u>15 050 020</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET	
Parts de série A	<u>14 753 571</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	
Parts de série A	<u>17 419 291 \$</u>

* Le Fonds a été lancé le 20 novembre 2012. Il n'existe donc aucune donnée comparative.

ÉTAT DES RÉSULTATS

Semestre clos le 30 juin*

	2013
REVENU DE PLACEMENT	
Dividendes	730 \$
Intérêts	294 535
Distributions de gains en capital reçues	15 157
Retenues d'impôt étranger à la source/recouvrement des trop-perçus	(27)
Autres revenus	1 332
	<u>311 727</u>
CHARGES	
Frais de gestion (note 5)	88 568
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	10 105
Honoraires d'audit	133
Honoraires du comité d'examen indépendant	20
Droits de garde	746
Droits de dépôt	2
Frais juridiques	50
Charges liées à l'information des porteurs de parts	2 431
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	1 168
	<u>103 223</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	<u>(1)</u>
	<u>103 222</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>208 505</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	(89)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	<u>(323 517)</u>
Gain (perte) net sur les placements et coûts de transactions	<u>(323 606)</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>(115 101)\$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	
Parts de série A	<u>(115 101)\$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART	
Parts de série A	<u>(0,10)\$</u>

Portefeuille de revenu Sélection Scotia (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS À REVENU FIXE – 57,8 %			
322 776	Fonds d'obligations de sociétés Signature CI, cat. I	3 422 739	3 353 639
243 501	Fonds Scotia d'obligations, série I	2 617 282	2 523 450
310 955	Fonds Scotia de revenu canadien, série I	4 337 648	4 190 431
		10 377 669	10 067 520
FONDS D'ACTIONS CANADIENNES – 19,7 %			
165 762	Fonds de rendement spécialisé Dynamique, série O	1 742 757	1 713 978
113 239	Fonds de revenu de dividendes Dynamique, série O	842 099	864 016
110 817	Fonds immobilier mondial Dynamique, série O	874 617	854 402
		3 459 473	3 432 396
FONDS D'ACTIONS ÉTRANGÈRES – 19,7 %			
231 838	Fonds de rendement amélioré Signature CI, cat. I	2 570 665	2 571 079
67 406	Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	849 419	859 427
		3 420 084	3 430 506
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	17 257 226	16 930 422
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 2,8 %		488 869
	ACTIF NET – 100,0 %		17 419 291

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Fonds à revenu fixe	57,8	45,4
Fonds d'actions canadiennes	19,7	15,0
Fonds d'actions étrangères	19,7	15,1

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt.

Risque de change (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de crédit (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des titres de créance et des instruments dérivés.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 97,2 % de l'actif net du Fonds (75,5 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 693 042 \$ (201 287 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-après présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Portefeuille.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	186 160 \$	1 126 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Portefeuille de revenu et de croissance modérée Sélection Scotia (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	496 688 388 \$	438 460 573 \$
Trésorerie	3 312 188	2 750 738
Revenu de placement à recevoir	2 317	2 224
Souscriptions à recevoir	870 384	546 673
	<u>500 873 277</u>	<u>441 760 208</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	800 000	—
Distributions à verser	—	25 560
Rachats à payer	205 107	96 181
Charges à payer	706 282	—
	<u>1 711 389</u>	<u>121 741</u>
Actif net	<u>499 161 888 \$</u>	<u>441 638 467 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	498 293 530 \$	440 795 812 \$
Parts de série conseillers	868 358 \$	842 655 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	41 467 998	37 526 288
Parts de série conseillers	73 387	72 242
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	12,02 \$	11,75 \$
Parts de série conseillers	11,83 \$	11,66 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	1 060 414 \$	359 705 \$
Intérêts	6 116 221	6 639 574
Distributions de gains en capital reçues	1 511 154	—
Retenues d'impôt étranger à la source/recouvrement des trop-perçus	(10 690)	—
Autres revenus	7 403	3 811
	<u>8 684 502</u>	<u>7 003 090</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	3 765 819	3 219 292
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	445 579	377 312
Honoraires d'audit	5 605	5 542
Honoraires du comité d'examen indépendant	825	725
Droits de garde	252	236
Droits de dépôt	18 574	17 916
Frais juridiques	2 008	1 885
Charges liées à l'information des porteurs de parts	12 611	14 115
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	88 083	77 304
	<u>4 339 356</u>	<u>3 714 327</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	(5 897)	(5 909)
	<u>4 333 459</u>	<u>3 708 418</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>4 351 043</u>	<u>3 294 672</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	(384 055)	107 309
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	5 959 665	5 196 670
Gain (perte) net sur les placements	<u>5 575 610</u>	<u>5 303 979</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>9 926 653 \$</u>	<u>8 598 651 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	9 915 733 \$	8 582 169 \$
Parts de série conseillers	10 920	16 482
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	0,25 \$	0,24 \$
Parts de série conseillers	0,15 \$	0,21 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	440 795 812 \$	385 574 719 \$
Parts de série conseillers	842 655	905 474
	<u>441 638 467</u>	<u>386 480 193</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	9 915 733	8 582 169
Parts de série conseillers	10 920	16 482
	<u>9 926 653</u>	<u>8 598 651</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	84 816 569	53 837 982
Parts de série conseillers	93 845	—
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(37 234 584)	(30 476 648)
Parts de série conseillers	(79 062)	(53 065)
	<u>47 596 768</u>	<u>23 308 269</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	57 497 718	31 943 503
Parts de série conseillers	25 703	(36 583)
	<u>57 523 421</u>	<u>31 906 920</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	498 293 530	417 518 222
Parts de série conseillers	868 358	868 891
	<u>499 161 888 \$</u>	<u>418 387 113 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille de revenu et de croissance modérée Sélection Scotia (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS À REVENUE FIXE – 63,9 %			
3 079 870	Fonds d'obligations de sociétés Signature CI, cat. I	32 587 258	31 999 845
4 714 857	Catégorie d'obligations à rendement total Aurion dynamique, série O	48 002 227	47 714 356
4 349 466	Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	17 695 073	16 049 531
9 194 399	Fonds Scotia d'obligations, série I	94 427 821	95 283 391
7 069 892	Fonds Scotia de revenu canadien, série I	93 715 556	95 273 862
3 027 832	Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	32 681 011	32 366 316
		319 108 946	318 687 301
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES – 18,2 %			
1 846 083	Fonds de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	24 075 496	28 521 986
1 643 753	Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	21 917 619	22 486 544
963 196	Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	35 098 371	39 961 287
		81 091 486	90 969 817
FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES – 17,4 %			
3 421 293	Fonds mondial avantage dividendes élevés CI, cat. I	22 602 146	24 975 442
1 395 795	Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	15 021 140	17 887 667
472 066	Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	14 245 942	18 229 207
1 722 145	Fonds Scotia d'actions internationales de valeur, série I	11 009 525	11 514 090
1 222 104	Fonds Scotia de dividendes américains, série I	12 221 125	14 424 864
		75 099 878	87 031 270
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	475 300 310	496 688 388
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,5 %		2 473 500
	ACTIF NET – 100,0 %		499 161 888

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Fonds à revenu fixe	63,9	63,9
Fonds d'actions canadiennes	18,2	17,9
Fonds d'actions étrangères	17,4	17,4

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt.

Risque de change (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de crédit (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des titres de créance et des instruments dérivés.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 99,5 % de l'actif net du Fonds (99,2 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 49 668 839 \$ (43 846 057 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-après présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Portefeuille.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	1 711 389 \$	121 741 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Portefeuille de revenu et de croissance équilibrés Sélection Scotia (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	1 032 532 033 \$	977 478 143 \$
Trésorerie	3 331 063	2 785 636
Revenu de placement à recevoir	2 074	2 742
Montant à recevoir pour la vente de titres	1 500 000	—
Souscriptions à recevoir	432 692	795 417
	<u>1 037 797 862</u>	<u>981 061 938</u>
PASSIF		
Distributions à verser	—	10 273
Rachats à payer	929 621	410 119
Charges à payer	1 594 103	—
	<u>2 523 724</u>	<u>420 392</u>
Actif net	<u>1 035 274 138 \$</u>	<u>980 641 546 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	1 035 203 152 \$	980 480 728 \$
Parts de série conseillers	70 986 \$	69 734 \$
Parts de série F	— \$	91 084 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	78 997 248	78 460 076
Parts de série conseillers	5 535	5 659
Parts de série F	—	7 406
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	13,10 \$	12,50 \$
Parts de série conseillers	12,82 \$	12,32 \$
Parts de série F	— \$	12,30 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	1 638 158 \$	1 619 642 \$
Intérêts	12 357 022	11 067 778
Distributions de gains en capital reçues	2 006 302	—
Autres revenus	6 577	5 681
	<u>16 008 059</u>	<u>12 693 101</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	8 808 268	8 482 673
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 023 074	977 778
Honoraires d'audit	11 981	11 330
Honoraires du comité d'examen indépendant	1 766	1 680
Droits de garde	825	556
Droits de dépôt	26 941	29 252
Frais juridiques	4 289	3 825
Charges liées à l'information des porteurs de parts	23 807	29 020
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	184 287	174 575
Frais de découvert	—	24
	<u>10 085 238</u>	<u>9 710 713</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	(7 211)	(8 101)
	<u>10 078 027</u>	<u>9 702 612</u>
Revenu (perte) net de placement	5 930 032	2 990 489
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	1 146 928	1 110 308
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	40 575 097	18 893 281
Gain (perte) net sur les placements	41 722 025	20 003 589
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>47 652 057 \$</u>	<u>22 994 078 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	47 643 768 \$	22 989 528 \$
Parts de série conseillers	2 835 \$	1 162 \$
Parts de série F	5 454 \$	3 388 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	0,61 \$	0,28 \$
Parts de série conseillers	0,51 \$	0,20 \$
Parts de série F	0,75 \$	0,47 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	980 480 728 \$	965 757 793 \$
Parts de série conseillers	69 734	69 580
Parts de série F	91 084	84 511
	<u>980 641 546</u>	<u>965 911 884</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	47 643 768	22 989 528
Parts de série conseillers	2 835	1 162
Parts de série F	5 454	3 388
	<u>47 652 057</u>	<u>22 994 078</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	91 234 470	63 258 924
Parts de série conseillers	300	600
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(84 155 814)	(82 302 185)
Parts de série conseillers	(1 883)	(2 361)
Parts de série F	(96 538)	—
	<u>6 980 535</u>	<u>(19 045 022)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	54 722 424	3 946 267
Parts de série conseillers	1 252	(599)
Parts de série F	(91 084)	3 388
	<u>54 632 592</u>	<u>3 949 056</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	1 035 203 152	969 704 060
Parts de série conseillers	70 986	68 981
Parts de série F	—	87 899
	<u>1 035 274 138 \$</u>	<u>969 860 940 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille de revenu et de croissance équilibrés Sélection Scotia (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS À REVENU FIXE – 42,9 %			
4 326 572	Fonds d'obligations de sociétés Signature CI, cat. I	45 765 348	44 953 082
10 979 942	Catégorie d'obligations à rendement total Aurion dynamique, série O	113 131 080	111 117 009
12 074 491	Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	49 544 925	44 554 871
8 723 311	Fonds Scotia d'obligations, série I	88 927 013	90 401 412
8 079 485	Fonds Scotia de revenu canadien, série I	105 094 793	108 879 136
4 246 505	Fonds Scotia hypothécaire de revenu, série I	45 878 349	45 393 437
		448 341 508	445 298 947
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES – 28,5 %			
6 951 929	Fonds de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	89 433 784	107 407 304
5 188 496	Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	68 375 988	70 978 623
2 804 185	Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	99 326 499	116 340 599
		257 136 271	294 726 526
FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES – 28,3 %			
8 154 255	Fonds mondial avantage dividendes élevés CI, cat. I	53 869 589	59 526 064
3 365 138	Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	35 109 671	43 125 596
2 252 661	Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	70 455 953	86 988 300
6 052 408	Fonds Scotia d'actions internationales de valeur, série I	39 979 827	40 465 797
5 286 725	Fonds Scotia de dividendes américains, série I	52 867 606	62 400 803
		252 282 646	292 506 560
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	957 760 425	1 032 532 033
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,3 %		2 742 105
	ACTIF NET – 100,0 %		1 035 274 138

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Fonds à revenu fixe	42,9	44,6
Fonds d'actions canadiennes	28,5	27,9
Fonds d'actions étrangères	28,3	27,2

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt.

Risque de change (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de crédit (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des titres de créance et des instruments dérivés.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 99,7 % de l'actif net du Fonds (99,7 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 103 253 203 \$ (97 747 814 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-après présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Portefeuille.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	2 523 724 \$	420 392 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Portefeuille de croissance moyenne Sélection Scotia (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	652 822 602 \$	602 259 063 \$
Trésorerie	4 057 471	2 107 555
Revenu de placement à recevoir	2 272	1 481
Montant à recevoir pour la vente de titres	1 000 000	—
Souscriptions à recevoir	541 683	382 335
	<u>658 424 028</u>	<u>604 750 434</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	1 000 000	—
Distributions à verser	—	38
Rachats à payer	425 440	379 109
Charges à payer	1 085 869	—
	<u>2 511 309</u>	<u>379 147</u>
Actif net	<u>655 912 719 \$</u>	<u>604 371 287 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	655 855 175 \$	604 318 280 \$
Parts de série conseillers	32 115 \$	29 597 \$
Parts de série F	<u>25 429 \$</u>	<u>23 410 \$</u>
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	46 324 946	45 514 463
Parts de série conseillers	2 388	2 388
Parts de série F	<u>1 756</u>	<u>1 756</u>
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	14,16 \$	13,28 \$
Parts de série conseillers	13,45 \$	12,39 \$
Parts de série F	<u>14,48 \$</u>	<u>13,33 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	1 024 405 \$	1 290 084 \$
Intérêts	5 510 703	4 244 431
Distributions de gains en capital reçues	1 253 939	—
Autres revenus	10 840	3 080
	<u>7 799 887</u>	<u>5 537 595</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	5 980 183	5 606 487
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	668 673	628 574
Honoraires d'audit	7 508	7 344
Honoraires du comité d'examen indépendant	1 104	1 033
Droits de garde	610	522
Droits de dépôt	22 476	23 278
Frais juridiques	2 685	2 550
Charges liées à l'information des porteurs de parts	15 976	19 231
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	117 186	110 211
	<u>6 816 401</u>	<u>6 399 230</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	<u>(8 228)</u>	<u>(8 268)</u>
	<u>6 808 173</u>	<u>6 390 962</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>991 714</u>	<u>(853 367)</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	(367 930)	203 461
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	39 506 672	15 663 832
Gain (perte) net sur les placements	<u>39 138 742</u>	<u>15 867 293</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>40 130 456 \$</u>	<u>15 013 926 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	40 125 919 \$	15 013 441 \$
Parts de série conseillers	2 518 \$	1 \$
Parts de série F	<u>2 019 \$</u>	<u>484 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	0,87 \$	0,32 \$
Parts de série conseillers	1,05 \$	0,12 \$
Parts de série F	<u>1,15 \$</u>	<u>0,29 \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	604 318 280 \$	581 463 401 \$
Parts de série conseillers	29 597	120
Parts de série F	<u>23 410</u>	<u>7 846</u>
	<u>604 371 287</u>	<u>581 471 367</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	40 125 919	15 013 441
Parts de série conseillers	2 518	1
Parts de série F	<u>2 019</u>	<u>484</u>
	<u>40 130 456</u>	<u>15 013 926</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	70 270 767	43 100 470
Parts de série conseillers	—	23
Parts de série F	—	14 053
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(58 859 791)	(51 370 040)
Parts de série conseillers	—	(50)
	<u>11 410 976</u>	<u>(8 255 544)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	51 536 895	6 743 871
Parts de série conseillers	2 518	(26)
Parts de série F	<u>2 019</u>	<u>14 537</u>
	<u>51 541 432</u>	<u>6 758 382</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	655 855 175	588 207 272
Parts de série conseillers	32 115	94
Parts de série F	<u>25 429</u>	<u>22 383</u>
	<u>655 912 719 \$</u>	<u>588 229 749 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille de croissance moyenne Sélection Scotia (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS À REVENUE FIXE – 23,7 %			
3 784 124	Fonds d'obligations de sociétés Signature CI, cat. I	40 031 208	39 317 048
4 565 444	Catégorie d'obligations à rendement total Aurion dynamique, série O	47 163 472	46 202 289
6 505 159	Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	26 380 843	24 004 038
3 419 191	Fonds Scotia de revenu canadien, série I	45 154 117	46 077 018
		158 729 640	155 600 393
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES – 37,5 %			
2 711 195	Fonds de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	34 684 904	41 887 969
4 407 909	Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	58 306 754	60 300 190
3 308 501	Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	33 181 493	36 095 741
1 755 164	Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	63 081 867	72 818 587
559 847	Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	34 959 251	34 747 866
		224 214 269	245 850 353
FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES – 38,3 %			
5 147 779	Fonds mondial avantage dividendes élevés CI, cat. I	34 007 859	37 578 790
2 325 877	Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	74 724 753	89 815 615
5 453 146	Fonds Scotia potentiel mondial, série I	44 933 841	50 673 356
5 298 826	Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, série I	37 064 913	37 122 512
2 410 909	Fonds Scotia d'actions internationales de valeur, série I	16 211 210	16 119 097
1 699 735	Fonds Scotia de dividendes américains, série I	16 997 467	20 062 486
		223 940 043	251 371 856
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		606 883 952	652 822 602
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,5 %			3 090 117
ACTIF NET – 100,0 %			655 912 719

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Fonds à revenu fixe	23,7	24,5
Fonds d'actions canadiennes	37,5	37,7
Fonds d'actions étrangères	38,3	37,4

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt.

Risque de change (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de crédit (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des titres de créance et des instruments dérivés.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 99,5 % de l'actif net du Fonds (99,6 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 65 282 260 \$ (60 225 906 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-après présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Portefeuille.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	2 511 309 \$	379 147 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Portefeuille de croissance dynamique Sélection Scotia (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	142 079 488 \$	126 306 911 \$
Trésorerie	1 315 314	775 411
Revenu de placement à recevoir	1 002	575
Souscriptions à recevoir	146 191	145 415
	<u>143 541 995</u>	<u>127 228 312</u>
PASSIF		
Rachats à payer	143 675	74 737
Charges à payer	262 423	—
	<u>406 098</u>	<u>74 737</u>
Actif net	<u>143 135 897 \$</u>	<u>127 153 575 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	143 133 277 \$	127 143 975 \$
Parts de série conseillers	2 620 \$	9 600 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	9 990 526	9 601 140
Parts de série conseillers	185	732
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	14,33 \$	13,24 \$
Parts de série conseillers	14,16 \$	13,12 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	175 517 \$	317 117 \$
Intérêts	720 962	509 361
Distributions de gains en capital reçues	215 994	—
Autres revenus	4 411	2 347
	<u>1 116 884</u>	<u>828 825</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 428 450	1 262 647
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	155 684	139 205
Honoraires d'audit	1 646	2 542
Honoraires du comité d'examen indépendant	239	235
Droits de garde	361	371
Droits de dépôt	14 518	14 868
Frais juridiques	583	948
Charges liées à l'information des porteurs de parts	5 610	7 017
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	28 814	28 618
	<u>1 635 905</u>	<u>1 456 451</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	(6 882)	(7 606)
	<u>1 629 023</u>	<u>1 448 845</u>
Revenu (perte) net de placement	(512 139)	(620 020)
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	(105 594)	(89 739)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	11 173 020	3 916 239
Gain (perte) net sur les placements et coûts de transactions	11 067 426	3 826 500
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>10 555 287 \$</u>	<u>3 206 480 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	10 554 640 \$	3 205 435 \$
Parts de série conseillers	647 \$	436 \$
Parts de série F	— \$	609 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	1,07 \$	0,33 \$
Parts de série conseillers	1,50 \$	0,55 \$
Parts de série F	— \$	0,87 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	127 143 975 \$	116 665 133 \$
Parts de série conseillers	9 600	12 188
Parts de série F	—	347
	<u>127 153 575</u>	<u>116 677 668</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	10 554 640	3 205 435
Parts de série conseillers	647	436
Parts de série F	—	609
	<u>10 555 287</u>	<u>3 206 480</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	20 111 164	11 087 244
Parts de série conseillers	683	570
Parts de série F	—	22 346
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(14 676 502)	(9 943 739)
Parts de série conseillers	(8 310)	(5 005)
Parts de série F	—	(364)
	<u>5 427 035</u>	<u>1 161 052</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	15 989 302	4 348 940
Parts de série conseillers	(6 980)	(3 999)
Parts de série F	—	22 591
	<u>15 982 322</u>	<u>4 367 532</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	143 133 277	121 014 073
Parts de série conseillers	2 620	8 189
Parts de série F	—	22 938
	<u>143 135 897 \$</u>	<u>121 045 200 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille de croissance dynamique Sélection Scotia (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS À REVENUE FIXE – 9,6 %			
396 866	Fonds d'obligations de sociétés Signature CI, cat. I	4 197 267	4 123 442
404 793	Catégorie d'obligations à rendement total Aurion dynamique, série O	4 181 749	4 096 507
735 854	Fonds d'obligations à haut rendement Dynamique, série O	2 981 229	2 715 300
202 996	Fonds Scotia de revenu canadien, série I	2 650 911	2 735 579
		<u>14 011 156</u>	<u>13 670 828</u>
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES – 44,1 %			
642 382	Fonds de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	8 375 120	9 924 807
1 135 076	Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	15 034 175	15 527 840
1 181 135	Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	11 682 431	12 886 184
300 176	Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	10 970 172	12 453 752
198 649	Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	12 349 912	12 329 503
		<u>58 411 810</u>	<u>63 122 086</u>
FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES – 45,6 %			
896 761	Fonds mondial avantage dividendes élevés CI, cat. I	5 935 225	6 546 353
682 728	Fonds Scotia de croissance mondiale, série I	22 149 827	26 364 078
1 388 380	Fonds Scotia potentiel mondial, série I	11 496 436	12 901 520
1 384 977	Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, série I	9 490 464	9 702 872
682 219	Fonds Scotia d'actions internationales de valeur, série I	4 613 783	4 561 246
441 445	Fonds Scotia de dividendes américains, série I	4 414 477	5 210 505
		<u>58 100 212</u>	<u>65 286 574</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>130 523 178</u>	<u>142 079 488</u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,7 %			<u>1 056 409</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u>143 135 897</u>

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Fonds à revenu fixe	9,6	9,5
Fonds d'actions canadiennes	44,1	44,4
Fonds d'actions étrangères	45,6	45,4

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt.

Risque de change (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de crédit (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des titres de créance et des instruments dérivés.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 99,3 % de l'actif net du Fonds (99,3 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 14 207 949 \$ (12 630 691 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-après présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Portefeuille.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	406 098 \$	74 737 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Portefeuille de revenu diversifié Partenaires Scotia (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	522 884 157 \$	333 145 944 \$
Trésorerie	2 796 356	6 648 243
Revenu de placement à recevoir	268 312	4 058
Souscriptions à recevoir	703 563	1 170 931
	<u>526 652 388</u>	<u>340 969 176</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	297 592	—
Distributions à verser	9 919	79 100
Rachats à payer	561 460	102 065
Charges à payer	818 417	—
	<u>1 687 388</u>	<u>181 165</u>
Actif net	<u>524 965 000 \$</u>	<u>340 788 011 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	<u>524 965 000 \$</u>	<u>340 788 011 \$</u>
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	<u>50 656 387</u>	<u>32 822 473</u>
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	<u>10,36 \$</u>	<u>10,38 \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	340 788 011 \$	113 875 068 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	<u>920 801</u>	<u>4 072 957</u>
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Revenu net de placement	(4 950 140)	(2 537 048)
Parts de série A		
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	222 656 218	135 975 791
Distributions réinvesties		
Parts de série A	4 872 405	2 484 533
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(39 322 295)	(11 753 459)
	<u>188 206 328</u>	<u>126 706 865</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	<u>184 176 989</u>	<u>128 242 774</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	<u>524 965 000 \$</u>	<u>242 117 842 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	637 746 \$	— \$
Intérêts	8 379 760	4 387 541
Distributions de gains en capital reçues	(9 924)	—
Autres revenus	10 664	8 142
	<u>9 018 246</u>	<u>4 395 683</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	4 037 269	1 619 122
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	446 903	185 944
Honoraires d'audit	5 323	3 215
Honoraires du comité d'examen indépendant	782	262
Droits de garde	1 365	1 202
Droits de dépôt	15 141	8 891
Frais juridiques	1 928	1 056
Charges liées à l'information des porteurs de parts	9 206	6 170
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	60 113	26 241
	<u>4 578 030</u>	<u>1 852 103</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	—	(17)
	<u>4 578 030</u>	<u>1 852 086</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>4 440 216</u>	<u>2 543 597</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	—	191 805
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(3 519 415)	1 337 555
Gain (perte) net sur les placements	<u>(3 519 415)</u>	<u>1 529 360</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>920 801 \$</u>	<u>4 072 957 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	<u>920 801 \$</u>	<u>4 072 957 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	<u>0,02 \$</u>	<u>0,23 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille de revenu diversifié Partenaires Scotia (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS À REVENU FIXE – 69,4 %			
10 559 571	Fonds d'obligations de sociétés Signature CI, cat. I	110 891 535	109 713 945
5 224 782	Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	72 178 692	72 614 544
8 096 682	Fonds Scotia de revenu canadien, série I	112 953 060	109 110 886
6 889 448	Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	73 596 749	72 762 213
		<u>369 620 036</u>	<u>364 201 588</u>
FONDS D'ACTIONS CANADIENNES – 23,1 %			
1 734 786	Fonds canadien de dividendes Bissett, série O	30 459 090	31 330 230
8 497 337	Fonds d'actions productives de revenus Dynamique, série O	52 154 537	53 023 381
2 064 120	Fonds immobilier mondial Dynamique, série O	15 828 976	15 914 363
1 539 759	Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	21 118 444	21 063 905
		<u>119 561 047</u>	<u>121 331 879</u>
FONDS D'ACTIONS ÉTRANGÈRES – 7,1 %			
1 238 568	Fonds mondial d'infrastructures Dynamique, série O	14 482 659	15 791 744
1 970 617	Fonds d'actions Mackenzie Ivy, série O	18 407 710	21 558 946
		<u>32 890 369</u>	<u>37 350 690</u>
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	<u>522 071 452</u>	<u>522 884 157</u>
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,4 %		<u>2 080 843</u>
	ACTIF NET – 100,0 %		<u>524 965 000</u>

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Fonds à revenu fixe	69,4	68,5
Fonds d'actions canadiennes	23,1	22,5
Fonds d'actions étrangères	7,1	6,8

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt.

Risque de change (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de crédit (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des titres de créance et des instruments dérivés.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 99,6 % de l'actif net du Fonds (97,8 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 52 288 416 \$ (33 314 594 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-après présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Portefeuille.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	1 687 388 \$	181 165 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Portefeuille de revenu et de croissance modérée Partenaires Scotia (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	593 082 837 \$	497 222 703 \$
Trésorerie	4 454 915	3 601 621
Revenu de placement à recevoir	142 420	2 319
Souscriptions à recevoir	1 090 012	780 943
	<u>598 770 184</u>	<u>501 607 586</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	2 273 696	—
Distributions à verser	—	48 939
Rachats à payer	315 297	181 142
Charges à payer	957 826	—
	<u>3 546 819</u>	<u>230 081</u>
Actif net	<u>595 223 365 \$</u>	<u>501 377 505 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	595 204 012 \$	501 342 279 \$
Parts de série F	19 353 \$	35 226 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	48 021 237	41 184 509
Parts de série F	1 570	2 819
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	12,39 \$	12,17 \$
Parts de série F	12,33 \$	12,50 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	501 342 279 \$	432 427 942 \$
Parts de série F	35 226	7 248
	<u>501 377 505</u>	<u>432 435 190</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	8 449 510	10 454 415
Parts de série F	(573)	255
	<u>8 448 937</u>	<u>10 454 670</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	127 910 926	57 220 151
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(42 498 703)	(33 721 862)
Parts de série F	(15 300)	(3 958)
	<u>85 396 923</u>	<u>23 494 331</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	93 861 733	33 952 704
Parts de série F	(15 873)	(3 703)
	<u>93 845 860</u>	<u>33 949 001</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	595 204 012	466 380 646
Parts de série F	19 353	3 545
	<u>595 223 365 \$</u>	<u>466 384 191 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	1 075 374 \$	581 314 \$
Intérêts	8 142 441	5 659 805
Distributions de gains en capital reçues	685 396	—
Retenues d'impôt étranger à la source/recouvrement des trop-perçus	(5 330)	—
Autres revenus	10 327	6 175
	<u>9 908 208</u>	<u>6 247 294</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	5 066 754	4 136 292
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	579 653	462 712
Honoraires d'audit	6 521	5 986
Honoraires du comité d'examen indépendant	959	725
Droits de garde	248	210
Droits de dépôt	15 669	14 404
Frais juridiques	2 343	1 965
Charges liées à l'information des porteurs de parts	12 597	13 843
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	89 819	76 458
Frais de découvert	103	—
	<u>5 774 666</u>	<u>4 712 595</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	(1 857)	(1 872)
	<u>5 772 809</u>	<u>4 710 723</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>4 135 399</u>	<u>1 536 571</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	(88 840)	6 736 211
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	4 402 378	2 181 888
Gain (perte) net sur les placements	<u>4 313 538</u>	<u>8 918 099</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>8 448 937 \$</u>	<u>10 454 670 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	8 449 510 \$	10 454 415 \$
Parts de série F	(573)\$	255 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	0,19 \$	0,28 \$
Parts de série F	(0,31)\$	0,53 \$

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille de revenu et de croissance modérée Partenaires Scotia (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS À REVENU FIXE – 64,3 %			
5 537 761	Fonds d'obligations de sociétés Signature CI, cat. I	58 602 565	57 537 332
13 840 582	Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	78 434 721	76 261 604
2 740 741	Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), cat. I	37 575 025	38 091 091
11 407 859	Fonds Scotia de revenu canadien, série I	155 448 333	153 732 310
5 428 508	Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	55 181 803	57 332 643
		385 242 447	382 954 980
FONDS D'ACTIONS CANADIENNES – 20,0 %			
1 315 127	Fonds canadien de dividendes Bissett, série O	22 730 687	23 751 192
782 317	Fonds de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	10 089 852	12 086 799
1 733 319	Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	23 589 724	23 711 798
1 428 576	Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	54 853 910	59 269 049
		111 264 173	118 818 838
FONDS D'ACTIONS ÉTRANGÈRES – 15,3 %			
2 405 388	Fonds mondial avantage dividendes élevés CI, cat. I	15 918 825	17 559 330
1 327 858	Fonds de croissance international Invesco, série I	7 996 713	8 969 681
1 247 236	Fonds d'actions Mackenzie Ivy, série O	11 608 082	13 645 011
452 958	Catégorie (non couverte) Mackenzie Universal Américain de croissance, série O	6 785 684	11 105 624
336 883	Catégorie Mackenzie Universal Marchés émergents, série O	9 049 107	9 259 866
364 889	Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	12 333 789	13 491 892
699 399	Fonds d'actions U.S. Mawer, cat. O	13 988 251	17 277 615
		77 680 451	91 309 019
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		574 187 071	593 082 837
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,4 %			2 140 528
ACTIF NET – 100,0 %			595 223 365

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Fonds à revenu fixe	64,3	63,7
Fonds d'actions canadiennes	20,0	20,2
Fonds d'actions étrangères	15,3	15,3

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt.

Risque de change (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de crédit (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des titres de créance et des instruments dérivés.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 99,6 % de l'actif net du Fonds (99,2 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 59 308 284 \$ (49 722 270 3 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-après présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Portefeuille.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	3 546 819 \$	230 081 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Portefeuille de revenu et de croissance équilibrés Partenaires Scotia (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	1 712 648 607 \$	1 536 126 823 \$
Trésorerie	10 258 016	5 020 241
Revenu de placement à recevoir	6 867	3 376
Souscriptions à recevoir	1 630 028	1 271 907
	<u>1 724 543 518</u>	<u>1 542 422 347</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	2 711 856	—
Distributions à verser	—	36 620
Rachats à payer	877 162	641 014
Charges à payer	2 977 352	—
	<u>6 566 370</u>	<u>677 634</u>
Actif net	<u>1 717 977 148 \$</u>	<u>1 541 744 713 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	1 717 825 481 \$	1 541 624 350 \$
Parts de série F	151 667 \$	120 363 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	123 139 418	115 420 216
Parts de série F	10 220	8 503
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	13,95 \$	13,36 \$
Parts de série F	14,84 \$	14,16 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	5 097 863 \$	1 937 805 \$
Intérêts	13 875 918	13 498 215
Distributions de gains en capital reçues	3 059 693	—
Retenues d'impôt étranger à la source/recouvrement des trop-perçus	(32 497)	—
Autres revenus	16 217	11 507
	<u>22 017 194</u>	<u>15 447 527</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	16 314 596	14 712 802
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 847 127	1 629 620
Honoraires d'audit	19 357	16 132
Honoraires du comité d'examen indépendant	2 860	2 269
Droits de garde	523	439
Droits de dépôt	35 895	35 319
Frais juridiques	6 949	5 419
Charges liées à l'information des porteurs de parts	31 700	36 715
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	254 767	228 952
Frais de découvert	18	—
	<u>18 513 792</u>	<u>16 667 667</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	(1 701)	(1 909)
	<u>18 512 091</u>	<u>16 665 758</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>3 505 103</u>	<u>(1 218 231)</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	(18 241)	8 667 435
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	65 460 962	37 203 895
Gain (perte) net sur les placements	<u>65 442 721</u>	<u>45 871 330</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>68 947 824 \$</u>	<u>44 653 099 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	68 941 951 \$	44 646 447 \$
Parts de série F	5 873 \$	6 652 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	0,58 \$	0,39 \$
Parts de série F	0,67 \$	0,65 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	1 541 624 350 \$	1 443 897 577 \$
Parts de série F	120 363	167 184
	<u>1 541 744 713</u>	<u>1 444 064 761</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	68 941 951	44 646 447
Parts de série F	5 873	6 652
	<u>68 947 824</u>	<u>44 653 099</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	220 154 211	108 576 955
Parts de série F	25 459	4 800
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(112 895 031)	(108 996 230)
Parts de série F	(28)	(55 032)
	<u>107 284 611</u>	<u>(469 507)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	176 201 131	44 227 172
Parts de série F	31 304	(43 580)
	<u>176 232 435</u>	<u>44 183 592</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	1 717 825 481	1 488 124 749
Parts de série F	151 667	123 604
	<u>1 717 977 148 \$</u>	<u>1 488 248 353 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille de revenu et de croissance équilibrés Partenaires Scotia (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS À REVENU FIXE – 38,9 %			
9 691 833	Fonds d'obligations de sociétés Signature CI, cat. I	95 773 981	100 698 142
18 126 809	Fonds d'obligations canadiennes Dynamique, série O	102 730 402	99 878 719
9 801 822	Fonds d'obligations à stratégie avantagée mondiales PIMCO (Canada), cat. I	102 153 830	99 715 901
17 371 698	Fonds Scotia de revenu canadien, série I	235 782 371	234 100 997
12 619 349	Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	128 732 429	133 277 994
		665 173 013	667 671 753
FONDS D'ACTIONS CANADIENNES – 29,9 %			
5 568 964	Fonds canadien de dividendes Bissett, série O	95 720 579	100 575 487
7 040 282	Fonds de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	69 836 139	108 772 357
7 382 548	Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	98 155 844	100 993 251
4 899 087	Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	191 754 416	203 254 316
		455 466 978	513 595 411
FONDS D'ACTIONS ÉTRANGÈRES – 30,9 %			
12 671 457	Fonds mondial avantage dividendes élevés CI, cat. I	83 711 652	92 501 637
7 637 910	Fonds de croissance international Invesco, série I	45 882 972	51 594 079
8 690 447	Fonds d'actions Mackenzie Ivy, série O	81 235 661	95 075 222
2 578 250	Catégorie (non couverte) Mackenzie Universal Américain de croissance, série O	37 864 971	63 213 532
1 907 157	Catégorie Mackenzie Universal Marchés émergents, série O	50 618 728	52 421 821
2 076 937	Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	69 225 756	76 795 351
4 039 096	Fonds d'actions U.S. Mawer, cat. O	80 018 018	99 779 801
		448 557 758	531 381 443
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		1 569 197 749	1 712 648 607
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,3 %			5 328 541
ACTIF NET – 100,0 %			1 717 977 148

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Fonds à revenu fixe	38,9	39,0
Fonds d'actions canadiennes	29,9	29,9
Fonds d'actions étrangères	30,9	30,7

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt.

Risque de change (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de crédit (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des titres de créance et des instruments dérivés.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 99,7 % de l'actif net du Fonds (99,6 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 171 264 861 \$ (153 612 682 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-après présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Portefeuille.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	6 566 370 \$	677 634 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Portefeuille de croissance moyenne Partenaires Scotia (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	1 999 407 117 \$	1 726 283 612 \$
Trésorerie	11 665 276	5 462 148
Revenu de placement à recevoir	7 996	14 632
Souscriptions à recevoir	1 965 895	1 294 870
	<u>2 013 046 284</u>	<u>1 733 055 262</u>
PASSIF		
Distributions à verser	—	19 720
Montant à payer pour l'acquisition de titres	2 600 000	—
Rachats à payer	995 699	615 968
Charges à payer	3 700 334	—
	<u>7 296 033</u>	<u>635 688</u>
Actif net	<u>2 005 750 251 \$</u>	<u>1 732 419 574 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	2 004 279 296 \$	1 731 114 895 \$
Parts de série F	<u>1 470 955 \$</u>	<u>1 304 679 \$</u>
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	121 949 479	113 151 791
Parts de série F	<u>82 409</u>	<u>78 911</u>
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	16,44 \$	15,30 \$
Parts de série F	<u>17,85 \$</u>	<u>16,53 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	4 700 208 \$	2 412 601 \$
Intérêts	5 532 729	11 401 344
Distributions de gains en capital reçues	1 965 868	—
Retenues d'impôt étranger à la source/recouvrement des trop-perçus	(52 274)	—
Autres revenus	13 581	12 818
	<u>12 160 112</u>	<u>13 826 763</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	20 042 085	17 574 035
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	2 184 216	1 901 093
Honoraires d'audit	22 114	17 718
Honoraires du comité d'examen indépendant	3 268	2 360
Droits de garde	568	426
Droits de dépôt	43 076	42 948
Frais juridiques	7 948	5 981
Charges liées à l'information des porteurs de parts	33 117	37 381
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	268 226	234 240
	<u>22 604 618</u>	<u>19 816 182</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	—	(1)
	<u>22 604 618</u>	<u>19 816 181</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>(10 444 506)</u>	<u>(5 989 418)</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	922 495	17 662 825
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	140 452 815	42 635 740
Gain (perte) net sur les placements	<u>141 375 310</u>	<u>60 298 565</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>130 930 804 \$</u>	<u>54 309 147 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	130 826 958 \$	54 262 306 \$
Parts de série F	<u>103 846 \$</u>	<u>46 841 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	1,11 \$	0,48 \$
Parts de série F	<u>1,28 \$</u>	<u>0,59 \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	1 731 114 895 \$	1 586 716 855 \$
Parts de série F	<u>1 304 679</u>	<u>1 197 612</u>
	<u>1 732 419 574</u>	<u>1 587 914 467</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	130 826 958	54 262 306
Parts de série F	<u>103 846</u>	<u>46 841</u>
	<u>130 930 804</u>	<u>54 309 147</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	262 069 118	132 241 664
Parts de série F	<u>176 223</u>	<u>92 535</u>
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(119 731 675)	(122 330 776)
Parts de série F	<u>(113 793)</u>	<u>(49 515)</u>
	<u>142 399 873</u>	<u>9 953 908</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	273 164 401	64 173 194
Parts de série F	<u>166 276</u>	<u>89 861</u>
	<u>273 330 677</u>	<u>64 263 055</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	2 004 279 296	1 650 890 049
Parts de série F	<u>1 470 955</u>	<u>1 287 473</u>
	<u>2 005 750 251 \$</u>	<u>1 652 177 522 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille de croissance moyenne Partenaires Scotia (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS À REVENU FIXE – 22,3 %			
3 282 609	Fonds d'obligations de sociétés Signature CI, cat. I	32 756 079	34 106 304
7 122 607	Fonds d'obligations à stratégie avantageuse mondiales PIMCO (Canada), cat. I	74 280 897	72 459 705
14 420 428	Fonds Scotia de revenu canadien, série I	195 309 303	194 329 691
13 773 321	Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	144 577 668	145 465 550
		<u>446 923 947</u>	<u>446 361 250</u>
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES – 39,3 %			
9 915 824	Fonds de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	96 732 520	153 199 474
3 886 512	Fonds d'obligations à rendement élevé Signature, cat. I	37 904 609	37 971 227
20 394 484	Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	187 950 056	222 503 818
5 254 678	Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	209 703 310	218 007 139
10 491 353	Fonds de petites sociétés canadiennes Trimark, série I	131 170 535	157 307 344
		<u>663 461 030</u>	<u>788 989 002</u>
FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES – 38,1 %			
1 686 232	Fonds mondial de petites sociétés CI, cat. I	31 981 492	40 874 255
12 954 748	Fonds Valeur mondiale de dividendes Dynamique, série O	141 332 510	163 618 468
10 771 268	Fonds de croissance international Invesco, série I	63 604 937	72 759 912
23 608 053	Fonds Focus Mackenzie, série O	102 532 757	120 951 137
4 055 531	Catégorie (non couverte) Mackenzie Universal Américain de croissance, série O	71 051 547	99 433 503
4 169 664	Catégorie Mackenzie Universal Marchés émergents, série O	111 190 000	114 611 124
1 310 299	Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	44 080 447	48 448 684
2 518 114	Fonds d'actions U.S. Mawer, cat. O	50 129 309	62 206 229
2 099 136	Fonds Destinée mondiale Trimark, série I	35 700 006	41 153 553
		<u>651 603 005</u>	<u>764 056 865</u>
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	<u>1 761 987 982</u>	<u>1 999 407 117</u>
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,3 %		6 343 134
	ACTIF NET – 100,0 %		<u>2 005 750 251</u>

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Fonds à revenu fixe	22,3	22,3
Fonds d'actions canadiennes	39,3	38,8
Fonds d'actions étrangères	38,1	38,5

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt.

Risque de change (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de crédit (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des titres de créance et des instruments dérivés.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 99,7 % de l'actif net du Fonds (99,6 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 199 940 712 \$ (172 628 361 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-après présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Portefeuille.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	7 296 033 \$	635 688 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Portefeuille de croissance dynamique Partenaires Scotia (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	460 305 195 \$	395 801 648 \$
Trésorerie	2 442 121	1 645 118
Revenu de placement à recevoir	1 706	1 381
Souscriptions à recevoir	441 324	204 864
	<u>463 190 346</u>	<u>397 653 011</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	300 000	—
Rachats à payer	250 724	233 549
Charges à payer	927 907	—
	<u>1 478 631</u>	<u>233 549</u>
Actif net	<u>461 711 715 \$</u>	<u>397 419 462 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	461 329 387 \$	397 075 177 \$
Parts de série F	382 328 \$	344 285 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	27 227 900	25 704 982
Parts de série F	20 708	20 520
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	16,94 \$	15,45 \$
Parts de série F	18,46 \$	16,78 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	1 300 692 \$	616 871 \$
Intérêts	(620 930)	1 710 284
Distributions de gains en capital reçues	728 780	—
Retenues d'impôt étranger à la source/recouvrement des trop-perçus	(12 476)	—
Autres revenus	2 975	1 719
	<u>1 399 041</u>	<u>2 328 874</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	5 038 555	4 476 417
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	538 220	478 475
Honoraires d'audit	5 121	5 338
Honoraires du comité d'examen indépendant	751	578
Droits de garde	437	307
Droits de dépôt	14 626	15 452
Frais juridiques	1 835	1 737
Charges liées à l'information des porteurs de parts	9 889	11 777
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	67 423	62 018
Frais de découvert	—	30
	<u>5 676 857</u>	<u>5 052 129</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	(1 204)	(1 254)
	<u>5 675 653</u>	<u>5 050 875</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>(4 276 612)</u>	<u>(2 722 001)</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	223 899	3 179 222
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	43 204 844	13 538 588
Gain (perte) net sur les placements	43 428 743	16 717 810
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>39 152 131 \$</u>	<u>13 995 809 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	39 117 531 \$	13 979 944 \$
Parts de série F	34 600 \$	15 865 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	1,48 \$	0,53 \$
Parts de série F	1,68 \$	0,69 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	397 075 177 \$	369 390 479 \$
Parts de série F	344 285	368 878
	<u>397 419 462</u>	<u>369 759 357</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	39 117 531	13 979 944
Parts de série F	34 600	15 865
	<u>39 152 131</u>	<u>13 995 809</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	61 393 897	30 047 485
Parts de série F	13 520	12 821
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(36 257 218)	(32 580 747)
Parts de série F	(10 077)	(48 398)
	<u>25 140 122</u>	<u>(2 568 839)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	64 254 210	11 446 682
Parts de série F	38 043	(19 712)
	<u>64 292 253</u>	<u>11 426 970</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	461 329 387	380 837 161
Parts de série F	382 328	349 166
	<u>461 711 715 \$</u>	<u>381 186 327 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille de croissance dynamique Partenaires Scotia (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS À REVENUE FIXE – 7,1 %			
1 292 122	Fonds d'obligations à stratégie avantagée mondiale PIMCO (Canada), cat. I	13 465 517	13 145 017
1 469 829	Fonds Scotia de revenu canadien, série I	19 856 931	19 807 413
		<u>33 322 448</u>	<u>32 952 430</u>
FONDS D'ACTIONS CANADIENNES – 47,5 %			
3 343 393	Fonds de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	33 751 041	51 655 415
1 119 491	Fonds d'obligations à rendement élevé Signature, cat. I	10 905 189	10 937 430
6 681 142	Fonds Valeur du Canada Dynamique, série O	62 186 967	72 891 262
986 035	Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	39 692 605	40 908 818
2 856 596	Fonds de petites sociétés canadiennes Trimark, série I	36 368 221	42 831 807
		<u>182 904 023</u>	<u>219 224 732</u>
FONDS D'ACTIONS ÉTRANGÈRES – 45,1 %			
681 941	Fonds mondial de petites sociétés CI, cat. I	13 564 375	16 530 261
4 073 496	Fonds Valeur mondiale de dividendes Dynamique, série O	42 801 164	51 448 259
2 798 039	Fonds de croissance internationale Invesco, série I	16 359 669	18 900 756
4 061 479	Fonds Focus Mackenzie, série O	17 623 002	20 808 175
1 012 128	Catégorie (non couverte) Mackenzie Universal Américain de croissance, série O	19 326 419	24 815 355
1 055 196	Catégorie Mackenzie Universal Marchés émergents, série O	28 096 577	29 004 053
357 184	Fonds d'actions internationales Mawer, cat. O	12 083 201	13 206 969
683 489	Fonds d'actions U.S. Mawer, cat. O	13 606 549	16 884 576
843 133	Fonds Destinée mondiale Trimark, série I	14 299 995	16 529 629
		<u>177 760 951</u>	<u>208 128 033</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>393 987 422</u>	<u>460 305 195</u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,3 %			1 406 520
ACTIF NET – 100,0 %			<u>461 711 715</u>

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Fonds à revenu fixe	7,1	7,3
Fonds d'actions canadiennes	47,5	46,9
Fonds d'actions étrangères	45,1	45,5

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt.

Risque de change (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de crédit (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des titres de créance et des instruments dérivés.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 99,7 % de l'actif net du Fonds (99,7 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 46 030 520 \$ (39 580 165 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-après présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Portefeuille.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	1 478 631 \$	233 549 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Portefeuille Scotia Vision prudente 2010 (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	16 424 019 \$	19 015 924 \$
Trésorerie	55 213	145 884
Revenu de placement à recevoir	2 094	2 550
Souscriptions à recevoir	60	760
	<u>16 481 386</u>	<u>19 165 118</u>
PASSIF		
Distributions à verser	—	35
Rachats à payer	800	5 000
Charges à payer	25 466	—
	<u>26 266</u>	<u>5 035</u>
Actif net	<u>16 455 120 \$</u>	<u>19 160 083 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	<u>16 455 120 \$</u>	<u>19 160 083 \$</u>
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	<u>1 591 450</u>	<u>1 856 923</u>
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	<u>10,34 \$</u>	<u>10,32 \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	<u>19 160 083 \$</u>	<u>23 202 037 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	<u>64 162</u>	<u>264 475</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	261 696	160 560
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(3 030 821)	(3 083 727)
	<u>(2 769 125)</u>	<u>(2 923 167)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	<u>(2 704 963)</u>	<u>(2 658 692)</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	<u>16 455 120 \$</u>	<u>20 543 345 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	21 555 \$	27 200 \$
Intérêts	185 045	231 285
Autres revenus	76	43
	<u>206 676</u>	<u>258 528</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	139 448	173 184
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	16 680	20 392
Honoraires d'audit	243	1 471
Honoraires du comité d'examen indépendant	31	31
Droits de garde	966	773
Droits de dépôt	7 213	7 180
Frais juridiques	78	481
Charges liées à l'information des porteurs de parts	2 557	3 513
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	4 039	6 855
Frais de découvert	164	127
	<u>171 419</u>	<u>214 007</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>35 257</u>	<u>44 521</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	179 976	137 800
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(151 071)	82 154
Gain (perte) net sur les placements	<u>28 905</u>	<u>219 954</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>64 162 \$</u>	<u>264 475 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	<u>64 162 \$</u>	<u>264 475 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	<u>0,04 \$</u>	<u>0,12 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille Scotia Vision prudente 2010 (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS DE QUASI-LIQUIDITÉS – 13,0 %			
214 075	Fonds Scotia du marché monétaire, série I	2 140 742	2 140 746
FONDS À REVENUE FIXE – 52,4 %			
333 448	Fonds Scotia indicatif obligataire canadien, série I	3 612 549	3 742 083
252 954	Fonds Scotia de revenu canadien, série I	3 322 068	3 408 806
177 685	Fonds Scotia d'obligations mondiales, série I	1 520 552	1 482 553
		8 455 169	8 633 442
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES – 23,2 %			
17 558	Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre, série I	418 840	501 536
36 001	Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	1 237 374	1 493 603
78 729	Fonds Scotia indicatif canadien, série I	1 525 500	1 647 523
6 866	Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation, série I	169 394	167 805
		3 351 108	3 810 467
FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES – 11,2 %			
36 748	Fonds Scotia potentiel mondial, série I	319 704	341 484
81 207	Fonds Scotia indicatif international, série I	600 410	661 778
48 936	Fonds Scotia d'actions internationales de valeur, série I	327 137	327 184
21 977	Fonds Scotia indicatif américain, série I	280 837	339 942
17 669	Fonds Scotia de potentiel américain, série I	149 973	168 976
		1 678 061	1 839 364
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	15 625 080	16 424 019
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,2 %		31 101
	ACTIF NET – 100,0 %		16 455 120

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Fonds de quasi-liquidités	13,0	12,8
Fonds à revenu fixe	52,4	51,9
Fonds d'actions canadiennes	23,2	22,9
Fonds d'actions étrangères	11,2	11,7

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le Fonds investit dans des fonds sous-jacents exposés au risque de taux d'intérêt. Au 30 juin 2013, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant que la courbe des taux se soit déplacée parallèlement et que toutes les autres variables soient demeurées constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 173 416 \$, ce qui représente environ 1,1 % du total de l'actif net (175 290 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 0,9 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de change (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de crédit (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des titres de créance et des instruments dérivés.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 34,4 % de l'actif net du Fonds (34,6 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 564 983 \$ (662 244 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-après présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Portefeuille.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	26 266 \$	5 035 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Portefeuille Scotia Vision dynamique 2010 (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	2 168 236 \$	2 713 308 \$
Trésorerie	7 134	26 558
Revenu de placement à recevoir	171	236
Souscriptions à recevoir	4	154
	<u>2 175 545</u>	<u>2 740 256</u>
PASSIF		
Distributions à verser	—	16
Charges à payer	3 674	—
	<u>3 674</u>	<u>16</u>
Actif net	<u>2 171 871 \$</u>	<u>2 740 240 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	<u>2 171 871 \$</u>	<u>2 740 240 \$</u>
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	<u>209 874</u>	<u>266 539</u>
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	<u>10,35 \$</u>	<u>10,28 \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	<u>2 740 240 \$</u>	<u>3 683 510 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	<u>25 439</u>	<u>37 974</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	106 498	92 178
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(700 306)	(902 372)
	<u>(593 808)</u>	<u>(810 194)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	<u>(568 369)</u>	<u>(772 220)</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	<u>2 171 871 \$</u>	<u>2 911 290 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	2 840 \$	4 176 \$
Intérêts	24 092	34 398
Autres revenus	43	24
	<u>26 975</u>	<u>38 598</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	20 064	28 240
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	2 370	3 540
Honoraires d'audit	65	1 300
Honoraires du comité d'examen indépendant	4	5
Droits de garde	750	472
Droits de dépôt	7 006	6 909
Frais juridiques	15	420
Charges liées à l'information des porteurs de parts	2 285	3 135
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	1 091	3 623
Frais de découvert	114	34
	<u>33 764</u>	<u>47 678</u>
Charges prises en charge par le gestionnaire	<u>(6 999)</u>	<u>(10 179)</u>
	<u>26 765</u>	<u>37 499</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>210</u>	<u>1 099</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	42 482	28 511
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(17 253)	8 364
Gain (perte) net sur les placements	<u>25 229</u>	<u>36 875</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>25 439 \$</u>	<u>37 974 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	<u>25 439 \$</u>	<u>37 974 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	<u>0,11 \$</u>	<u>0,11 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille Scotia Vision dynamique 2010 (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS DE QUASI-LIQUIDITÉS – 8,1 %			
17 575	Fonds Scotia du marché monétaire, série I	175 754	175 754
FONDS À REVENUE FIXE – 51,7 %			
40 646	Fonds Scotia indicatif obligataire canadien, série I	443 444	456 149
34 834	Fonds Scotia de revenu canadien, série I	456 436	469 422
23 793	Fonds Scotia d'obligations mondiales, série I	201 769	198 525
		1 101 649	1 124 096
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES – 26,0 %			
3 886	Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre, série I	97 630	110 993
4 723	Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	166 642	195 969
9 090	Fonds Scotia indicatif canadien, série I	176 080	190 229
2 755	Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation, série I	63 114	67 342
		503 466	564 533
FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES – 14,0 %			
2 428	Fonds Scotia potentiel mondial, série I	21 237	22 561
15 716	Fonds Scotia indicatif international, série I	114 139	128 076
9 700	Fonds Scotia d'actions internationales de valeur, série I	71 038	64 855
4 273	Fonds Scotia indicatif américain, série I	51 719	66 099
2 328	Fonds Scotia de potentiel américain, série I	19 759	22 262
		277 892	303 853
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		2 058 761	2 168 236
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,2 %			3 635
ACTIF NET – 100,0 %			2 171 871

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Fonds de quasi-liquidités	8,1	7,8
Fonds à revenu fixe	51,7	50,7
Fonds d'actions canadiennes	26,0	25,9
Fonds d'actions étrangères	14,0	14,6

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le Fonds investit dans des fonds sous-jacents exposés au risque de taux d'intérêt. Au 30 juin 2013, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant que la courbe des taux se soit déplacée parallèlement et que toutes les autres variables soient demeurées constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 22 679 \$, ce qui représente environ 1,0 % du total de l'actif net (24 524 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 0,9 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de change (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de crédit (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des titres de créance et des instruments dérivés.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 40,0 % de l'actif net du Fonds (40,5 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 86 839 \$ (110 840 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-après présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Portefeuille.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créanciers et charges à payer	3 674 \$	16 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Portefeuille Scotia Vision prudente 2015 (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	45 000 497 \$	48 969 378 \$
Trésorerie	257 631	346 145
Revenu de placement à recevoir	3 540	4 081
Souscriptions à recevoir	2 311	6 271
	<u>45 263 979</u>	<u>49 325 875</u>
PASSIF		
Distributions à verser	—	390
Rachats à payer	1 000	55 495
Charges à payer	70 046	—
	<u>71 046</u>	<u>55 885</u>
Actif net	<u>45 192 933 \$</u>	<u>49 269 990 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	<u>45 192 933 \$</u>	<u>49 269 990 \$</u>
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	<u>4 239 634</u>	<u>4 671 993</u>
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	<u>10,66 \$</u>	<u>10,55 \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	<u>49 269 990 \$</u>	<u>55 793 827 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	<u>560 861</u>	<u>655 939</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	674 219	1 070 019
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(5 312 137)	(6 529 874)
	<u>(4 637 918)</u>	<u>(5 459 855)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	<u>(4 077 057)</u>	<u>(4 803 916)</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	<u>45 192 933 \$</u>	<u>50 989 911 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	78 236 \$	89 888 \$
Intérêts	433 525	497 753
Autres revenus	86	148
	<u>511 847</u>	<u>587 789</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	397 198	451 068
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	46 214	51 321
Honoraires d'audit	591	1 769
Honoraires du comité d'examen indépendant	82	74
Droits de garde	943	606
Droits de dépôt	7 616	7 626
Frais juridiques	203	586
Charges liées à l'information des porteurs de parts	3 069	4 137
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	8 197	10 765
Frais de découvert	165	3
	<u>464 278</u>	<u>527 955</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>47 569</u>	<u>59 834</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	281 177	226 500
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	232 115	369 605
Gain (perte) net sur les placements	<u>513 292</u>	<u>596 105</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>560 861 \$</u>	<u>655 939 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	<u>560 861 \$</u>	<u>655 939 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	<u>0,13 \$</u>	<u>0,13 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille Scotia Vision prudente 2015 (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS DE QUASI-LIQUIDITÉS – 7,9 %			
358 737	Fonds Scotia du marché monétaire, série I	3 587 370	3 587 370
FONDS À REVENUE FIXE – 47,3 %			
754 045	Fonds Scotia indicatif obligataire canadien, série I	8 181 522	8 462 196
660 666	Fonds Scotia de revenu canadien, série I	8 631 793	8 903 128
482 111	Fonds Scotia d'obligations mondiales, série I	4 092 659	4 022 586
		20 905 974	21 387 910
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES – 29,2 %			
48 749	Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre, série I	1 192 609	1 392 520
130 799	Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	4 551 159	5 426 601
14 661	Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	856 817	909 950
194 549	Fonds Scotia indicatif canadien, série I	3 768 875	4 071 214
56 388	Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation, série I	1 387 884	1 378 123
		11 757 344	13 178 408
FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES – 15,2 %			
49 011	Fonds Scotia potentiel mondial, série I	429 990	455 435
65 874	Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, série I	556 149	461 499
334 374	Fonds Scotia indicatif international, série I	2 422 695	2 724 915
204 150	Fonds Scotia d'actions internationales de valeur, série I	1 489 343	1 364 928
89 371	Fonds Scotia indicatif américain, série I	1 143 053	1 382 428
47 850	Fonds Scotia de potentiel américain, série I	393 100	457 604
		6 434 330	6 846 809
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		42 685 018	45 000 497
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,4 %			192 436
ACTIF NET – 100,0 %			45 192 933

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Fonds de quasi-liquidités	7,9	7,8
Fonds à revenu fixe	47,3	47,2
Fonds d'actions canadiennes	29,2	28,9
Fonds d'actions étrangères	15,2	15,5

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le Fonds investit dans des fonds sous-jacents exposés au risque de taux d'intérêt. Au 30 juin 2013, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant que la courbe des taux se soit déplacée parallèlement et que toutes les autres variables soient demeurées constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 431 414 \$, ce qui représente environ 1,0 % du total de l'actif net (409 856 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 0,8 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de change (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de crédit (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des titres de créance et des instruments dérivés.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 44,4 % de l'actif net du Fonds (44,4 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 002 522 \$ (2 188 049 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-après présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Portefeuille.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	71 046 \$	55 885 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Portefeuille Scotia Vision dynamique 2015 (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2012	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	11 782 413 \$	13 655 291 \$
Trésorerie	34 393	115 293
Revenu de placement à recevoir	357	479
Montant à recevoir pour la vente de titres	—	3 750
Souscriptions à recevoir	481	—
	<u>11 817 644</u>	<u>13 774 813</u>
PASSIF		
Rachats à payer	4 012	4 482
Charges à payer	20 097	—
	<u>24 109</u>	<u>4 482</u>
Actif net	<u>11 793 535 \$</u>	<u>13 770 331 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	<u>11 793 535 \$</u>	<u>13 770 331 \$</u>
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	<u>1 119 108</u>	<u>1 327 563</u>
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	<u>10,54 \$</u>	<u>10,37 \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	<u>13 770 331 \$</u>	<u>16 260 852 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	<u>227 887</u>	<u>205 729</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	273 614	309 207
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(2 478 297)	(2 067 879)
	<u>(2 204 683)</u>	<u>(1 758 672)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	<u>(1 976 796)</u>	<u>(1 552 943)</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	<u>11 793 535 \$</u>	<u>14 707 909 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	17 112 \$	21 740 \$
Intérêts	104 429	130 375
Autres revenus	40	33
	<u>121 581</u>	<u>152 148</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	108 871	134 172
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	12 647	15 580
Honoraires d'audit	184	1 412
Honoraires du comité d'examen indépendant	22	23
Droits de garde	622	549
Droits de dépôt	7 161	7 092
Frais juridiques	57	460
Charges liées à l'information des porteurs de parts	2 486	3 388
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	2 855	5 393
Frais de découvert	143	142
	<u>135 048</u>	<u>168 211</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>(13 467)</u>	<u>(16 063)</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	131 804	55 279
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	109 550	166 513
Gain (perte) net sur les placements	<u>241 354</u>	<u>221 792</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>227 887 \$</u>	<u>205 729 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	<u>227 887 \$</u>	<u>205 729 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	<u>0,19 \$</u>	<u>0,13 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille Scotia Vision dynamique 2015 (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS DE QUASI-LIQUIDITÉS – 3,0 %			
35 465	Fonds Scotia du marché monétaire, série I	354 648	354 647
FONDS À REVENUE FIXE – 44,5 %			
155 716	Fonds Scotia indiciel obligataire canadien, série I	1 690 816	1 747 503
189 696	Fonds Scotia de revenu canadien, série I	2 484 229	2 556 344
113 531	Fonds Scotia d'obligations mondiales, série I	962 962	947 268
		5 138 007	5 251 115
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES – 31,3 %			
20 939	Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre, série I	517 000	598 119
28 770	Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	1 018 716	1 193 635
3 783	Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	231 011	234 795
50 524	Fonds Scotia indiciel canadien, série I	1 004 147	1 057 281
24 659	Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation, série I	546 699	602 666
		3 317 573	3 686 496
FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES – 21,1 %			
26 168	Fonds Scotia potentiel mondial, série I	218 148	243 164
17 205	Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, série I	139 463	120 535
100 905	Fonds Scotia indiciel international, série I	748 308	822 303
71 329	Fonds Scotia d'actions internationales de valeur, série I	515 741	476 895
4 864	Fonds Scotia d'Amérique latine, série I	119 028	103 490
31 145	Fonds Scotia indiciel américain, série I	375 374	481 761
25 306	Fonds Scotia de potentiel américain, série I	207 540	242 007
		2 323 602	2 490 155
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	11 133 830	11 782 413
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,1 %		11 122
	ACTIF NET – 100,0 %		11 793 535

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Fonds de quasi-liquidités	3,0	3,0
Fonds à revenu fixe	44,5	44,1
Fonds d'actions canadiennes	31,3	30,6
Fonds d'actions étrangères	21,1	21,5

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le Fonds investit dans des fonds sous-jacents exposés au risque de taux d'intérêt. Au 30 juin 2013, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant que la courbe des taux se soit déplacée parallèlement et que toutes les autres variables soient demeurées constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 107 378 \$, ce qui représente environ 0,9 % du total de l'actif net (107 393 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 0,8 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de change (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de crédit (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des titres de créance et des instruments dérivés.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 52,4 % de l'actif net du Fonds (52,1 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 617 665 \$ (717 205 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-après présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Portefeuille.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	24 109 \$	4 482 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Portefeuille Scotia Vision prudente 2020 (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	52 789 291 \$	56 672 409 \$
Trésorerie	124 477	335 074
Revenu de placement à recevoir	3 096	3 604
Souscriptions à recevoir	12 304	30 161
	<u>52 929 168</u>	<u>57 041 248</u>
PASSIF		
Distributions à verser	—	17
Rachats à payer	18 135	6 537
Charges à payer	85 458	—
	<u>103 593</u>	<u>6 554</u>
Actif net	<u>52 825 575 \$</u>	<u>57 034 694 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	52 825 575 \$	57 034 694 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	4 977 004	5 447 179
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	10,61 \$	10,47 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	57 034 694 \$	61 272 559 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	815 288	720 915
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	1 287 017	1 524 919
Montants versés pour le rachat	(6 311 424)	(5 617 801)
Parts de série A	(5 024 407)	(4 092 882)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	(4 209 119)	(3 371 967)
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	<u>52 825 575 \$</u>	<u>57 900 592 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	91 377 \$	101 538 \$
Intérêts	458 496	505 744
Autres revenus	121	531
	<u>549 994</u>	<u>607 813</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	488 037	533 330
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	56 200	61 222
Honoraires d'audit	679	1 829
Honoraires du comité d'examen indépendant	95	91
Droits de garde	741	568
Droits de dépôt	7 746	7 751
Frais juridiques	234	607
Charges liées à l'information des porteurs de parts	3 295	4 406
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	9 874	12 601
Frais de découvert	322	—
	<u>567 223</u>	<u>622 405</u>
Revenu (perte) net de placement	(17 229)	(14 592)
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	293 743	171 853
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	538 774	563 654
Gain (perte) net sur les placements	832 517	735 507
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	815 288 \$	720 915 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	815 288 \$	720 915 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	0,16 \$	0,12 \$

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille Scotia Vision prudente 2020 (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS DE QUASI-LIQUIDITÉS – 6,1 %			
319 330	Fonds Scotia du marché monétaire, série I	3 193 296	3 193 295
FONDS À REVENUE FIXE – 43,9 %			
891 120	Fonds Scotia indicatif obligataire canadien, série I	9 667 663	10 000 504
659 718	Fonds Scotia de revenu canadien, série I	8 624 106	8 890 355
517 106	Fonds Scotia d'obligations mondiales, série I	4 369 959	4 314 580
		22 661 728	23 205 439
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES – 31,0 %			
56 134	Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre, série I	1 400 861	1 603 460
153 215	Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	5 385 140	6 356 614
25 506	Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	1 498 191	1 583 065
223 609	Fonds Scotia indicatif canadien, série I	4 321 557	4 679 327
88 807	Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation, série I	2 125 916	2 170 451
		14 731 665	16 392 917
FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES – 18,9 %			
57 174	Fonds Scotia potentiel mondial, série I	505 182	531 293
155 441	Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, série I	1 204 029	1 088 991
386 318	Fonds Scotia indicatif international, série I	2 883 274	3 148 221
234 803	Fonds Scotia d'actions internationales de valeur, série I	1 768 516	1 569 866
21 485	Fonds Scotia d'Amérique latine, série I	578 155	457 105
41 885	Fonds Scotia de la région du Pacifique, série I	449 908	524 192
104 462	Fonds Scotia indicatif américain, série I	1 330 668	1 615 862
111 062	Fonds Scotia de potentiel américain, série I	908 665	1 062 110
		9 628 397	9 997 640
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		50 215 086	52 789 291
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,1 %			36 284
ACTIF NET – 100,0 %			52 825 575

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Fonds de quasi-liquidités	6,1	5,9
Fonds à revenu fixe	43,9	43,0
Fonds d'actions canadiennes	31,0	30,8
Fonds d'actions étrangères	18,9	19,7

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le Fonds investit dans des fonds sous-jacents exposés au risque de taux d'intérêt. Au 30 juin 2013, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant que la courbe des taux se soit déplacée parallèlement et que toutes les autres variables soient demeurées constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 464 888 \$, ce qui représente environ 0,9 % du total de l'actif net (432 105 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 0,8 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de change (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de crédit (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des titres de créance et des instruments dérivés.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 49,9 % de l'actif net du Fonds (50,5 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 639 056 \$ (2 878 990 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-après présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Portefeuille.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	103 593 \$	6 554 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Portefeuille Scotia Vision dynamique 2020 (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	23 264 338 \$	25 881 474 \$
Trésorerie	—	170 105
Revenu de placement à recevoir	36	147
Montant à recevoir pour la vente de titres	406 999	—
Souscriptions à recevoir	1 713	19 128
	<u>23 673 086</u>	<u>26 070 854</u>
PASSIF		
Dettes bancaires	39 591	—
Rachats à payer	118 866	2 900
Charges à payer	40 257	—
	<u>198 714</u>	<u>2 900</u>
Actif net	<u>23 474 372 \$</u>	<u>26 067 954 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	<u>23 474 372 \$</u>	<u>26 067 954 \$</u>
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	<u>2 229 239</u>	<u>2 537 173</u>
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	<u>10,53 \$</u>	<u>10,27 \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	<u>26 067 954 \$</u>	<u>27 414 083 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	<u>652 207</u>	<u>330 937</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	855 476	1 010 050
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(4 101 265)	(2 441 243)
	<u>(3 245 789)</u>	<u>(1 431 193)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	<u>(2 593 582)</u>	<u>(1 100 256)</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	<u>23 474 372 \$</u>	<u>26 313 827 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	37 891 \$	42 703 \$
Intérêts	171 276	191 434
Autres revenus	110	105
	<u>209 277</u>	<u>234 242</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	228 626	249 539
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	25 642	28 009
Honoraires d'audit	329	1 524
Honoraires du comité d'examen indépendant	44	41
Droits de garde	540	437
Droits de dépôt	7 331	7 276
Frais juridiques	109	500
Charges liées à l'information des porteurs de parts	2 713	3 656
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	4 763	7 179
Frais de découvert	245	3
	<u>270 342</u>	<u>298 164</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>(61 065)</u>	<u>(63 922)</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	233 076	53 056
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	480 196	341 803
Gain (perte) net sur les placements	<u>713 272</u>	<u>394 859</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>652 207</u>	<u>330 937</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	<u>652 207 \$</u>	<u>330 937 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	<u>0,27 \$</u>	<u>0,12 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille Scotia Vision dynamique 2020 (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS À REVENU FIXE – 37,5 %			
268 472	Fonds Scotia indicatif obligataire canadien, série I	2 920 520	3 012 897
327 215	Fonds Scotia de revenu canadien, série I	4 293 229	4 409 555
166 161	Fonds Scotia d'obligations mondiales, série I	1 405 077	1 386 395
		<u>8 618 826</u>	<u>8 808 847</u>
FONDS D'ACTIONNARIÉS CANADIENNES – 34,9 %			
40 427	Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre, série I	1 009 835	1 154 796
61 750	Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	2 151 108	2 561 911
7 643	Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	470 434	474 404
101 106	Fonds Scotia indicatif canadien, série I	1 934 670	2 115 780
77 083	Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation, série I	1 742 015	1 883 916
		<u>7 308 062</u>	<u>8 190 807</u>
FONDS D'ACTIONNARIÉS ÉTRANGÈRES – 26,7 %			
49 767	Fonds Scotia potentiel mondial, série I	421 580	462 460
133 672	Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, série I	1 004 413	936 478
201 244	Fonds Scotia indicatif international, série I	1 565 467	1 639 998
175 561	Fonds Scotia d'actions internationales de valeur, série I	1 272 402	1 173 783
20 364	Fonds Scotia d'Amérique latine, série I	488 187	433 252
59 939	Fonds Scotia indicatif américain, série I	726 618	927 153
72 315	Fonds Scotia de potentiel américain, série I	546 579	691 560
		<u>6 025 246</u>	<u>6 264 684</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>21 952 134</u>	<u>23 264 338</u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,9 %			210 034
ACTIF NET – 100,0 %			<u>23 474 372</u>

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Fonds à revenu fixe	37,5	37,0
Fonds d'actions canadiennes	34,9	34,7
Fonds d'actions étrangères	26,7	27,6

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le Fonds investit dans des fonds sous-jacents exposés au risque de taux d'intérêt. Au 30 juin 2013, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant que la courbe des taux se soit déplacée parallèlement et que toutes les autres variables soient demeurées constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 180 631 \$, ce qui représente environ 0,8 % du total de l'actif net (170 567 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 0,7 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de change (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de crédit (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des titres de créance et des instruments dérivés.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 61,6 % de l'actif net du Fonds (62,3 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 445 549 \$ (1 624 078 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-après présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Portefeuille.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	198 714 \$	2 900 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Portefeuille Scotia Vision prudente 2030 (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	27 585 795 \$	29 719 409 \$
Trésorerie	160 227	207 764
Revenu de placement à recevoir	61	162
Souscriptions à recevoir	2 276	7 908
	<u>27 748 359</u>	<u>29 935 243</u>
PASSIF		
Rachats à payer	14 736	—
Charges à payer	50 362	—
	<u>65 098</u>	<u>—</u>
Actif net	<u>27 683 261 \$</u>	<u>29 935 243 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	<u>27 683 261 \$</u>	<u>29 935 243 \$</u>
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	<u>2 632 251</u>	<u>2 919 697</u>
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	<u>10,52 \$</u>	<u>10,25 \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	<u>29 935 243 \$</u>	<u>32 280 690 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	<u>784 401</u>	<u>377 114</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	584 602	893 457
Montants versés pour le rachat	(3 620 985)	(3 114 497)
Parts de série A	<u>(3 036 383)</u>	<u>(2 221 040)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	<u>(2 251 982)</u>	<u>(1 843 926)</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	<u>27 683 261 \$</u>	<u>30 436 764 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	51 591 \$	58 351 \$
Intérêts	171 392	191 645
Autres revenus	106	102
	<u>223 089</u>	<u>250 098</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	285 051	313 932
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	31 973	34 972
Honoraires d'audit	374	1 565
Honoraires du comité d'examen indépendant	50	55
Droits de garde	591	495
Droits de dépôt	7 426	7 395
Frais juridiques	125	514
Charges liées à l'information des porteurs de parts	2 877	3 901
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	6 170	8 861
Frais de découvert	58	68
	<u>334 695</u>	<u>371 758</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>(111 606)</u>	<u>(121 660)</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	182 911	45 963
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	713 096	452 811
Gain (perte) net sur les placements	<u>896 007</u>	<u>498 774</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>784 401 \$</u>	<u>377 114 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	<u>784 401 \$</u>	<u>377 114 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	<u>0,29 \$</u>	<u>0,12 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille Scotia Vision prudente 2030 (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS À REVENU FIXE – 32,6 %			
313 450	Fonds Scotia indicier obligataire canadien, série I	3 408 013	3 517 657
285 595	Fonds Scotia de revenu canadien, série I	3 741 231	3 848 677
198 704	Fonds Scotia d'obligations mondiales, série I	1 685 989	1 657 924
		8 835 233	9 024 258
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES – 38,0 %			
39 036	Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre, série I	987 673	1 115 062
86 094	Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	3 021 324	3 571 874
13 566	Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	811 083	842 018
130 849	Fonds Scotia indicier canadien, série I	2 532 069	2 738 197
92 493	Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation, série I	2 155 184	2 260 547
		9 507 333	10 527 698
FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES – 29,0 %			
60 172	Fonds Scotia potentiel mondial, série I	533 330	559 146
120 716	Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, série I	960 275	845 714
271 478	Fonds Scotia indicier international, série I	2 060 594	2 212 357
167 467	Fonds Scotia d'actions internationales de valeur, série I	1 258 628	1 119 668
22 231	Fonds Scotia d'Amérique latine, série I	563 704	472 975
43 785	Fonds Scotia de la région du Pacifique, série I	524 967	547 975
54 565	Fonds Scotia indicier américain, série I	642 989	844 026
149 738	Fonds Scotia de potentiel américain, série I	1 226 783	1 431 978
		7 771 270	8 033 839
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		26 113 836	27 585 795
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,4 %			97 466
ACTIF NET – 100,0 %			27 683 261

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Fonds à revenu fixe	32,6	32,0
Fonds d'actions canadiennes	38,0	37,6
Fonds d'actions étrangères	29,0	29,7

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le Fonds investit dans des fonds sous-jacents exposés au risque de taux d'intérêt. Au 30 juin 2013, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant que la courbe des taux se soit déplacée parallèlement et que toutes les autres variables soient demeurées constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 182 459 \$, ce qui représente environ 0,7 % du total de l'actif net (168 861 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 0,6 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de change (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de crédit (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des titres de créance et des instruments dérivés.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 67,0 % de l'actif net du Fonds (67,3 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 856 154 \$ (2 014 486 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-après présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Portefeuille.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	65 098 \$	– \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Portefeuille Scotia Vision dynamique 2030 (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	18 701 146 \$	20 043 133 \$
Trésorerie	163 711	163 634
Revenu de placement à recevoir	58	113
Souscriptions à recevoir	856	12 297
	<u>18 865 771</u>	<u>20 219 177</u>
PASSIF		
Rachats à payer	—	4 366
Charges à payer	35 219	—
	<u>35 219</u>	<u>4 366</u>
Actif net	<u>18 830 552 \$</u>	<u>20 214 811 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	<u>18 830 552 \$</u>	<u>20 214 811 \$</u>
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	<u>1 782 823</u>	<u>1 988 203</u>
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	<u>10,56 \$</u>	<u>10,17 \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	<u>20 214 811 \$</u>	<u>19 852 283 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	<u>774 679</u>	<u>182 844</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	1 025 231	932 904
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(3 184 169)	(1 079 197)
	<u>(2 158 938)</u>	<u>(146 293)</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	<u>(1 384 259)</u>	<u>36 551</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	<u>18 830 552 \$</u>	<u>19 888 834 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	34 890 \$	37 909 \$
Intérêts	74 155	79 794
Autres revenus	90	27
	<u>109 135</u>	<u>117 730</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	196 767	206 625
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	21 904	23 439
Honoraires d'audit	264	1 460
Honoraires du comité d'examen indépendant	34	32
Droits de garde	329	357
Droits de dépôt	7 274	7 194
Frais juridiques	86	477
Charges liées à l'information des porteurs de parts	2 626	3 532
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	3 946	6 351
Frais de découvert	187	—
	<u>233 417</u>	<u>249 467</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>(124 282)</u>	<u>(131 737)</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	124 671	50 445
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	774 290	264 136
Gain (perte) net sur les placements	<u>898 961</u>	<u>314 581</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>774 679 \$</u>	<u>182 844 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	<u>774 679 \$</u>	<u>182 844 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	<u>0,42 \$</u>	<u>0,09 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille Scotia Vision dynamique 2030 (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS À REVENU FIXE – 20,6 %			
115 353	Fonds Scotia indicatif obligataire canadien, série I	1 256 538	1 294 539
149 709	Fonds Scotia de revenu canadien, série I	1 976 806	2 017 485
67 217	Fonds Scotia d'obligations mondiales, série I	568 048	560 840
		<u>3 801 392</u>	<u>3 872 864</u>
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES – 43,0 %			
33 740	Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre, série I	854 496	963 789
58 252	Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	2 067 007	2 416 784
11 968	Fonds Scotia de croissance canadienne, série I	709 543	742 798
88 347	Fonds Scotia indicatif canadien, série I	1 720 787	1 848 782
87 148	Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation, série I	2 008 902	2 129 916
		<u>7 360 735</u>	<u>8 102 069</u>
FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES – 35,7 %			
35 024	Fonds Scotia européen, série I	383 954	371 827
61 165	Fonds Scotia potentiel mondial, série I	529 994	568 378
111 260	Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, série I	827 524	779 468
226 482	Fonds Scotia indicatif international, série I	1 738 284	1 845 673
84 596	Fonds Scotia d'actions internationales de valeur, série I	673 700	565 598
15 648	Fonds Scotia d'Amérique latine, série I	389 226	332 927
28 257	Fonds Scotia de la région du Pacifique, série I	356 549	353 634
61 213	Fonds Scotia indicatif américain, série I	692 182	946 867
100 577	Fonds Scotia de potentiel américain, série I	793 177	961 841
		<u>6 384 590</u>	<u>6 726 213</u>
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	<u>17 546 717</u>	<u>18 701 146</u>
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,7 %		129 406
	ACTIF NET – 100,0 %		<u>18 830 552</u>

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Fonds à revenu fixe	20,6	20,2
Fonds d'actions canadiennes	43,0	42,4
Fonds d'actions étrangères	35,7	36,6

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le Fonds investit dans des fonds sous-jacents exposés au risque de taux d'intérêt. Au 30 juin 2013, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant que la courbe des taux se soit déplacée parallèlement et que toutes les autres variables soient demeurées constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 79 906 \$, ce qui représente environ 0,4 % du total de l'actif net (72 532 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 0,4 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de change (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de crédit (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des titres de créance et des instruments dérivés.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 78,7 % de l'actif net du Fonds (79,0 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 482 828 \$ (1 595 036 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-après présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Portefeuille.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créiteurs et charges à payer	35 219 \$	4 366 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Portefeuille de revenu INNOVA Scotia (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	1 860 459 854 \$	1 589 955 001 \$
Trésorerie*	25 547 035	28 242 292
Revenu de placement à recevoir	924 150	710 664
Souscriptions à recevoir	3 456 801	3 252 543
Montant à recevoir au titre de contrats de change à terme	162 022	—
	<u>1 890 549 862</u>	<u>1 622 160 500</u>
PASSIF		
Distributions à verser	470 510	890 210
Rachats à payer	3 040 742	582 859
Charges à payer	2 610 947	—
Montant à payer au titre de contrats à terme standardisés	980 543	450 887
	<u>7 102 742</u>	<u>1 923 956</u>
Actif net	<u>1 883 447 120 \$</u>	<u>1 620 236 544 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	1 580 094 999 \$	1 350 240 279 \$
Parts de série T	303 352 121 \$	269 996 265 \$
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	128 979 157	111 034 793
Parts de série T	19 542 148	16 932 246
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	12,25 \$	12,16 \$
Parts de série T	15,52 \$	15,95 \$

* Un montant de 1 600 000 \$ (1 250 000 \$ au 31 décembre 2012) détenu par des courtiers à titre de garantie pour des contrats à terme standardisés.

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	2 505 432 \$	1 536 793 \$
Intérêts	24 972 456	16 550 398
Prêt de titres	13 959	610
Retenues d'impôt étranger à la source/recouvrement des trop-perçus	(34 943)	—
Autres revenus	25 369	25 619
	<u>27 482 273</u>	<u>18 113 420</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	14 066 435	8 750 083
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 541 559	984 581
Honoraires d'audit	20 838	12 622
Honoraires du comité d'examen indépendant	3 080	864
Droits de garde	2 444	652
Droits de dépôt	58 829	34 514
Frais juridiques	7 490	4 493
Charges liées à l'information des porteurs de parts	16 462	11 162
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	128 316	67 376
Frais de découvert	71	1 128
	<u>15 845 524</u>	<u>9 867 475</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>11 636 749</u>	<u>8 245 945</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	(914 283)	6 766 078
Gain (perte) net réalisé sur les contrats à terme standardisés	(218 469)	(600 325)
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	351 430	—
Gain (perte) net de change	41 335	219 347
Coûts de transactions	(10 793)	(4 380)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(7 674 571)	15 179 815
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats de change à terme	162 022	—
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats à terme standardisés sur devises	(327 075)	69 690
Gain (perte) net sur les placements et coûts de transactions	<u>(8 590 404)</u>	<u>21 630 225</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>3 046 345 \$</u>	<u>29 876 170 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	7 068 097 \$	26 963 656 \$
Parts de série T	(4 021 752)\$	2 912 514 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	0,06 \$	0,34 \$
Parts de série T	(0,22)\$	0,28 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	1 350 240 279 \$	802 517 527 \$
Parts de série T	269 996 265	131 341 974
	<u>1 620 236 544</u>	<u>933 859 501</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	7 068 097	26 963 656
Parts de série T	(4 021 752)	2 912 514
	<u>3 046 345</u>	<u>29 876 170</u>
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Revenu net de placement		
Parts de série T	(4 172 064)	(2 430 183)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	360 618 994	329 477 106
Parts de série T	78 563 435	82 333 317
Distributions réinvesties		
Parts de série T	1 533 430	946 861
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(137 832 371)	(75 869 076)
Parts de série T	(38 547 193)	(16 969 490)
	<u>264 336 295</u>	<u>319 918 718</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	229 854 720	280 571 686
Parts de série T	33 355 856	66 793 019
	<u>263 210 576</u>	<u>347 364 705</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	1 580 094 999	1 083 089 213
Parts de série T	303 352 121	198 134 993
	<u>1 883 447 120 \$</u>	<u>1 281 224 206 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille de revenu INNOVA Scotia (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Valeur nominale (\$)/ Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 5,8 %				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)				
770 000	407 International Inc. (remboursable) 4,19 %, éch. le 25 avr. 2042-(25 janv. 2042)	807 584	747 570	455 000	MEG Energy Corporation (remboursable) 6,38 %, éch. le 30 janv. 2023-(30 juill. 2017)	469 031	461 334	
1 350 000	Algonquin Power & Utilities Corporation 4,82 %, éch. le 15 févr. 2021	1 367 859	1 359 850	1 800 000	MetLife, Inc. 3,03 %, éch. le 11 juin 2020	1 800 000	1 754 953	
1 600 000	American Express Canada 2,31 %, éch. le 29 mars 2018	1 599 552	1 559 381	1 418 000	Molson Coors International LP 3,95 %, éch. le 6 oct. 2017	1 479 648	1 454 310	
1 225 000	American Tower Corp. 3,50 %, éch. le 31 janv. 2023	1 206 824	1 176 309	1 600 000	National Australia Bank Limited 4,19 %, éch. le 20 juill. 2015	1 686 080	1 665 565	
1 070 000	Anheuser-Busch Companies, Inc. 2,38 %, éch. le 25 janv. 2018	1 067 012	1 056 685	1 545 000	Banque Nationale du Canada 2,69 %, éch. le 21 août 2017	1 563 302	1 548 644	
1 300 000	APT Pipelines Ltd. 4,25 %, éch. le 24 juill. 2019	1 341 821	1 287 379	1 079 000	Fiducie d'actifs BNC 7,24 %, éch. le 30 juin 2018	1 294 117	1 274 247	
1 600 000	Banque de Montréal 2,84 %, éch. le 4 juin 2020	1 603 016	1 562 728	2 900 000	New South Wales Treasury Corp. 6,00 %, éch. le 1 ^{er} mars 2022	3 521 665	3 106 657	
2 115 000	La Banque de Nouvelle-Écosse (remboursable) 3,04 %, éch. le 18 oct. 2024-(2019)	2 120 137	2 081 972	650 000	Omers Realty Corporation 2,50 %, éch. le 5 juin 2018	650 000	641 353	
2 525 000	bdIMC Realty Corporation 3,51 %, échéant le 29 juin 2022	2 546 042	2 512 195	650 000	3,36 %, éch. le 5 juin 2023	650 000	630 907	
1 805 000	Bell Canada 3,25 %, éch. le 17 juin 2020	1 804 779	1 765 069	1 005 000	Owens Corning Inc. (remboursable) 4,20 %, éch. le 15 déc. 2022-(15 sept. 2022)	988 905	1 006 404	
1 640 000	Bow Centre Street Limited Partnership 3,80 %, éch. le 13 juin 2023	1 640 000	1 591 020	600 000	Petrobras Global Finance B.V. 4,38 %, éch. le 20 mai 2023	612 534	575 540	
1 994 000	BP PLC 2,74 %, éch. le 24 févr. 2017	2 009 523	2 007 040	8 200 000	Province d'Ontario 2,10 %, éch. le 8 sept. 2018	8 206 719	8 076 323	
1 605 000	Brookfield Asset Management Inc. 4,54 %, éch. le 31 mars 2023	1 629 279	1 615 798	3 050 000	Province de Québec 2,85 %, éch. le 2 juin 2023	3 017 824	2 925 754	
1 650 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,22 %, éch. le 7 mars 2018	1 649 456	1 610 825	2 900 000	Québecor Média 3,00 %, éch. le 1 ^{er} sept. 2023	2 866 476	2 795 605	
1 570 000	Banque Canadienne de l'Ouest (remboursable) 4,39 %, éch. le 30 nov. 2020-(2015)	1 629 365	1 633 555	605 000	Quebecor Média 6,63 %, éch. le 15 janv. 2023	607 844	618 915	
1 100 000	CME Group Inc. 3,00 %, éch. le 15 sept. 2022	1 070 149	1 086 235	2 900 000	Queensland Treasury Corp. 5,50 %, éch. le 21 juin 2021	3 345 329	2 967 446	
965 000	Services financiers Co-operators limitée 5,78 %, éch. le 10 mars 2020	1 010 794	1 033 032	1 325 000	Fiducie de capital RBC 4,87 %, éch. le 31 déc. 2015	1 426 146	1 408 435	
1 200 000	Commonwealth Bank of Australia 5,15 %, éch. le 9 avr. 2020	1 363 968	1 300 223	300 000 000	République du Chili 5,50 %, éch. le 5 août 2020	674 803	657 229	
1 500 000	Corus Entertainment Inc. 4,25 %, éch. le 11 févr. 2020	1 500 000	1 447 565	2 130 000	Banque Royale du Canada (remboursable) 2,99 %, éch. le 6 déc. 2024-(2019)	2 133 229	2 091 253	
1 510 000	Crédit Ford du Canada Limitée 4,88 %, éch. le 8 févr. 2017	1 556 638	1 588 446	768 000	Sheritt International Corporation 8,00 %, éch. le 15 nov. 2017	820 761	783 360	
1 225 000	The GAP Inc. 5,95 %, éch. le 12 avr. 2021	1 400 564	1 400 419	455 000	Compagnie Standard Life du Canada (remboursable) 3,94 %, éch. le 21 sept. 2022-(2017)	459 652	468 736	
2 080 000	General Electric Capital Corporation 3,55 %, éch. le 11 juin 2019	2 177 760	2 124 454	1 076 623	Valeurs Mobilières TD Inc., bloc n° 97595656* 1,65 %, éch. le 1 ^{er} janv. 2018	1 059 612	1 076 515	
1 248 000	George Weston Limitée 3,78 %, éch. le 25 oct. 2016	1 301 463	1 299 580	1 600 000	TELUS Corporation 5,05 %, éch. le 23 juill. 2020	1 846 400	1 749 741	
17 490 000	Gouvernement du Canada 1,50 %, éch. le 1 ^{er} juin 2023	16 613 464	16 050 136	1 288 000	Tim Hortons, Inc. 4,20 %, éch. le 1 ^{er} juin 2017	1 398 485	1 360 724	
880 000	Hospital Infrastructure Partners (NOH) Partnership 5,44 %, éch. le 31 janv. 2045	998 079	973 753	1 600 000	La Banque Toronto-Dominion 2,17 %, éch. le 2 avr. 2018	1 600 000	1 565 227	
1 104 000	Banque HSBC du Canada 3,56 %, éch. le 4 oct. 2017	1 151 935	1 142 739	980 000	Toyota Crédit Canada Inc. 2,20 %, éch. le 19 oct. 2017	979 628	963 532	
21 800 000	Institutional Mortgage Securities Canada Inc., série 2013-3* 1,37 %, éch. le 12 févr. 2023	1 451 556	1 427 900	673 000	Vancouver International Airport Authority 4,42 %, éch. le 7 déc. 2018	755 785	731 337	
1 110 000	International Business Machines Corporation 2,20 %, éch. le 10 févr. 2017	1 112 880	1 110 563	1 360 000	Veresen Inc. 3,95 %, éch. le 14 mars 2017	1 391 464	1 396 353	
1 600 000	Crédit John Deere Inc. 2,30 %, éch. le 5 juill. 2016	1 618 541	1 607 743	1 310 000	Crédit VW Canada Inc. 2,20 %, éch. le 11 oct. 2016	1 312 012	1 304 712	
835 000	Limited Brands, Inc. 5,63 %, éch. le 15 févr. 2022	895 353	896 983	1 250 000	Société financière Wells Fargo Canada 2,77 %, éch. le 9 févr. 2017	1 272 325	1 262 669	
890 000	Les Compagnies Loblaw limitée 6,15 %, éch. le 29 janv. 2035	996 064	976 612	880 000	3,46 %, éch. le 24 janv. 2023	882 877	855 676	
1 155 000	Master Credit Card Trust 2,63 %, éch. le 21 janv. 2017	1 172 440	1 168 763	TOTAL DES OBLIGATIONS ET DES DÉBENTURES			112 186 550	109 381 978
				FONDS À REVENU FIXE – 66,9 %				
				41 489 126	Fonds Scotia de revenu canadien, série I	562 087 740	559 107 464	
				10 254 032	Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	93 919 943	93 613 158	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille de revenu INNOVA Scotia (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS À REVENUE FIXE (suite)				FONDS D'ACTIONNÉS ÉTRANGÈRES – 14,0 %			
19 431 525	Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	205 914 105	205 224 104	517 200	PowerShares Senior Loan Portfolio	13 123 155	13 427 909
9 092 202	Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	83 583 929	84 824 785	8 280 937	Fonds privé Scotia d'actions mondiales, série I	106 015 237	124 447 571
30 575 275	Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	329 022 351	317 814 692	1 346 620	Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	16 315 126	19 752 756
		1 274 528 068	1 260 584 203	5 481 025	Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	49 754 932	56 983 475
FONDS D'ACTIONNÉS CANADIENNES – 12,1 %				3 622 937	Fonds privé Scotia américain de valeur, série I	38 745 023	48 883 562
3 868 010	Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	148 203 278	160 476 774			223 953 473	263 495 273
4 277 675	Fonds privé Scotia d'actions canadiennes, série I	46 547 227	46 985 555	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS			
667 500	Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	14 300 140	19 536 071			1 819 718 736	1 860 459 854
		209 050 645	226 998 400		Contrats de change à terme – 0,0 %		162 022
					Contrats à terme standardisés – (0,1) %		(980 543)
					AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,3 %		23 805 787
					ACTIF NET – 100,0 %		1 883 447 120

* Ce titre n'est pas négocié activement et est considéré comme illiquide.

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS

Nombre de contrats	Émetteur du contrat	Valeur contractuelle en dollars canadiens	Juste valeur en dollars canadiens	Plus-value (moins-value) (\$)
50	Contrats à terme standardisés sur obligations à long terme du Trésor américain CME – sept. 2013	7 810 517	7 683 215	(127 302)

CONTRATS DE CHANGE À TERME STANDARDISÉS

Nombre de contrats	Date de règlement	Valeur contractuelle en dollars canadiens	Juste valeur en dollars canadiens	Plus-value (moins-value) (\$)
205	Dollar canadien contre dollar américain Sept. 2013	20 964 921	20 421 382	(543 539)

Les contrats à terme standardisés sur obligations et les contrats de change à terme standardisés précités sont des ententes financières visant l'achat/la vente d'obligations ou de devises à un prix contractuel et à une date ultérieure précise. Toutefois, le Fonds n'a pas l'intention d'acheter/de vendre les obligations ou les devises à la date de règlement. Ils ont plutôt l'intention de liquider chacun des contrats à terme standardisés sur obligations et des contrats de change à terme standardisés avant leur règlement en concluant des contrats à terme standardisés sur indices et des contrats de change à terme standardisés équivalents, mais compensatoires.

Les contrats à terme standardisés en cours au 30 juin 2013 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation minimum de AA- de Standard & Poor's.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Valeur en dollars canadiens au 30 juin 2013	Plus-value (moins-value) en dollars canadiens
7 août 2013	Dollar canadien	6 478 137	Dollar australien	6 580 129	6 316 115	162 022

Les contrats de change à terme en cours au 30 juin 2013 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation de AA- de Standard & Poor's.

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Obligations et débiteures	5,8	6,6
Fonds à revenu fixe	66,9	66,4
Fonds d'actions canadiennes	12,1	12,0
Fonds d'actions étrangères	14,0	13,1
Contrats de change à terme	0,0	—
Contrats à terme standardisés	(0,1)	(0,0)

Portefeuille de revenu INNOVA Scotia (non audité – suite)

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 2)

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée à courir jusqu'à l'échéance du portefeuille d'obligations et de débetures du Fonds.

Risque de taux d'intérêt*	30 juin 2013	31 décembre 2012
Moins de 1 an	– \$	650 000 \$
De 1 à 3 ans	4 707 555	13 363 636
De 3 à 5 ans	27 970 498	44 025 635
De 5 à 10 ans	71 210 386	26 229 188
Plus de 10 ans	5 493 539	23 323 800
Total	109 381 978 \$	107 592 259 \$

* Compte non tenu de la trésorerie, des instruments du marché monétaire, des fonds à revenu fixe et des actions privilégiées, s'il y a lieu.

Le Fonds investit dans des fonds sous-jacents exposés au risque de taux d'intérêt. Au 30 juin 2013, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant que la courbe des taux se soit déplacée parallèlement et que toutes les autres variables soient demeurées constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 24 344 072 \$, ce qui représente environ 1,3 % du total de l'actif net (17 927 842 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 1,1 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de change (note 3)

Le tableau ci-après présente les devises auxquelles le Fonds était fortement exposé, compte non tenu de l'incidence des contrats de change à terme et des contrats de change au comptant, s'il y a lieu. Les montants sont fondés sur la juste valeur des instruments financiers du Fonds.

Devise	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	20 106 162	1,1	5 911 905	0,4
Peso chilien	657 229	0,0	1	0,0
Euro	1	0,0	–	–
Dollar australien	(165 303)	(0,0)	–	–
Total	20 598 089	1,1	5 911 906	0,4

Au 30 juin 2013, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 2 059 809 \$, ce qui représente environ 0,1 % du total de l'actif net (591 191 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 0 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 26,1 % de l'actif net du Fonds (25,1 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 49 049 367 \$ (40 728 119 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de crédit (note 3)

Le tableau ci-après présente les notations des obligations et des débetures, compte non tenu de la trésorerie et des instruments du marché monétaire, mais compte tenu des actions privilégiées, détenues par le Fonds.

	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Pourcentage du total des obligations et des débetures (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des obligations et des débetures (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA	19,9	1,2	25,4	1,7
AA	37,3	2,1	39,4	2,6
A	23,6	1,4	20,1	1,3
BBB	15,8	0,9	11,1	0,7
BB	3,0	0,2	2,9	0,2
B	0,4	0,0	1,1	0,1
Total	100,0	5,8	100,0	6,6

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-après présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Portefeuille.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	6 122 199 \$	1 473 069 \$
Montant à payer au titre de contrats à terme standardisés	980 543	450 887
	7 102 742 \$	1 923 956 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	1 477 241 183 \$	1 156 901 423 \$
Trésorerie*	23 966 941	19 138 954
Revenu de placement à recevoir	525 008	382 875
Souscriptions à recevoir	2 760 357	2 283 427
Montant à recevoir au titre de contrats de change à terme	94 978	—
	<u>1 504 588 467</u>	<u>1 178 706 679</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	6 500 000	—
Distributions à verser	509 289	478 794
Rachats à payer	986 336	305 682
Charges à payer	2 178 424	—
Montant à payer au titre de contrats à terme standardisés	599 603	273 969
	<u>10 773 652</u>	<u>1 058 445</u>
Actif net	<u>1 493 814 815 \$</u>	<u>1 177 648 234 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	1 283 299 511 \$	1 015 049 200 \$
Parts de série T	<u>210 515 304 \$</u>	<u>162 599 034 \$</u>
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	99 786 011	80 137 595
Parts de série T	<u>13 856 687</u>	<u>10 486 142</u>
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	12,86 \$	12,67 \$
Parts de série T	<u>15,19 \$</u>	<u>15,51 \$</u>

* Un montant de 970 000 \$ (720 000 \$ au 31 décembre 2012) détenu par des courtiers à titre de garantie pour des contrats à terme standardisés.

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	2 216 348 \$	1 395 260 \$
Intérêts	15 755 886	10 606 315
Prêt de titres	3 303	298
Retenues d'impôt étranger à la source/recouvrement des trop-perçus	(19 386)	—
Autres revenus	<u>20 236</u>	<u>11 828</u>
	<u>17 976 387</u>	<u>12 013 701</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	11 375 797	7 305 777
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 271 578	826 047
Honoraires d'audit	15 858	10 290
Honoraires du comité d'examen indépendant	2 341	693
Droits de garde	2 080	533
Droits de dépôt	40 031	28 867
Frais juridiques	5 713	3 670
Charges liées à l'information des porteurs de parts	13 366	10 207
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	100 471	56 022
Frais de découvert	11	292
	<u>12 827 246</u>	<u>8 242 398</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>5 149 141</u>	<u>3 771 303</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	(515 730)	6 103 044
Gain (perte) net réalisé sur les contrats à terme standardisés	453 142	(362 399)
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	206 011	—
Gain (perte) net de change	28 118	130 300
Coûts de transactions	(10 365)	(2 536)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	7 627 819	14 614 669
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats de change à terme	94 978	—
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats à terme standardisés sur devises	<u>(791 081)</u>	<u>39 472</u>
Gain (perte) net sur les placements et coûts de transactions	<u>7 092 892</u>	<u>20 522 550</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>12 242 033 \$</u>	<u>24 293 853 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	12 962 116 \$	22 041 103 \$
Parts de série T	<u>(720 083)\$</u>	<u>2 252 750 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	0,14 \$	0,36 \$
Parts de série T	<u>(0,06)\$</u>	<u>0,30 \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	1 015 049 200 \$	663 867 843 \$
Parts de série T	<u>162 599 034</u>	<u>96 842 708</u>
	<u>1 177 648 234</u>	<u>760 710 551</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	12 962 116	22 041 103
Parts de série T	<u>(720 083)</u>	<u>2 252 750</u>
	<u>12 242 033</u>	<u>24 293 853</u>
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Revenu net de placement		
Parts de série T	<u>(3 723 236)</u>	<u>(2 277 370)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	334 618 402	217 289 318
Parts de série T	<u>72 106 893</u>	<u>42 041 348</u>
Distributions réinvesties		
Parts de série T	1 001 976	655 571
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(79 330 616)	(55 546 117)
Parts de série T	<u>(20 749 280)</u>	<u>(12 520 898)</u>
	<u>307 647 784</u>	<u>191 919 222</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	268 250 311	183 784 304
Parts de série T	<u>47 916 270</u>	<u>30 151 401</u>
	<u>316 166 581</u>	<u>213 935 705</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	1 283 299 511	847 652 147
Parts de série T	<u>210 515 304</u>	<u>126 994 109</u>
	<u>1 493 814 815 \$</u>	<u>974 646 256 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Valeur nominale (\$)/ Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 4,2 %				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
435 000	407 International Inc. (remboursable) 4,19 %, éch. le 25 avr. 2042-(25 janv. 2042)	456 498	422 328	250 000	MEG Energy Corporation (remboursable) 6,38 %, éch. le 30 janv. 2023-(30 juill. 2017)	258 285	253 480
790 000	Algonquin Power & Utilities Corporation 4,82 %, éch. le 15 févr. 2021	802 878	795 764	1 050 000	MetLife, Inc. 3,03 %, éch. le 11 juin 2020	1 050 000	1 023 723
870 000	American Express Canada 2,31 %, éch. le 29 mars 2018	869 756	847 913	802 000	Molson Coors International LP 3,95 %, éch. le 6 oct. 2017	837 194	822 536
650 000	American Tower Corp. 3,50 %, éch. le 31 janv. 2023	640 440	624 164	950 000	National Australia Bank Limited 4,19 %, éch. le 20 juill. 2015	1 001 110	988 929
605 000	Anheuser-Busch Companies, Inc. 2,38 %, éch. le 25 janv. 2018	604 777	597 472	870 000	Banque Nationale du Canada 2,69 %, éch. le 21 août 2017	880 930	872 052
735 000	APT Pipelines Ltd. 4,25 %, éch. le 24 juill. 2019	758 645	727 864	611 000	Fiducie d'actifs BNC 7,24 %, éch. le 30 juin 2018	732 932	721 561
1 000 000	Banque de Montréal 2,84 %, éch. le 4 juin 2020	1 001 885	976 705	1 700 000	New South Wales Treasury Corp. 6,00 %, éch. le 1 ^{er} mars 2022	2 064 424	1 821 144
1 220 000	La Banque de Nouvelle-Écosse (remboursable) 3,04 %, éch. le 18 oct. 2024-(2019)	1 223 559	1 200 948	375 000	Omers Realty Corporation 2,50 %, éch. le 5 juin 2018	375 000	370 011
1 405 000	bdlMC Realty Corporation 3,51 %, échéant le 29 juin 2022	1 417 534	1 397 875	375 000	3,36 %, éch. le 5 juin 2023	375 000	363 985
1 035 000	Bell Canada 3,25 %, éch. le 17 juin 2020	1 034 874	1 012 104	540 000	Owens Corning Inc. (remboursable) 4,20 %, éch. le 15 déc. 2022-(15 sept. 2022)	531 830	540 755
950 000	Bow Centre Street Limited Partnership 3,80 %, éch. le 13 juin 2023	950 000	921 628	350 000	Petrobras Global Finance B.V. 4,38 %, éch. le 20 mai 2023	357 312	335 732
1 151 000	BP PLC 2,74 %, éch. le 24 févr. 2017	1 159 887	1 158 527	4 625 000	Province d'Ontario 2,10 %, éch. le 8 sept. 2018	4 627 184	4 555 243
925 000	Brookfield Asset Management Inc. 4,54 %, éch. le 31 mars 2023	941 030	931 223	1 690 000	2,85 %, éch. le 2 juin 2023	1 672 187	1 621 156
900 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,22 %, éch. le 7 mars 2018	899 703	878 632	1 700 000	Province de Québec 3,00 %, éch. le 1 ^{er} sept. 2023	1 680 348	1 638 803
900 000	Banque Canadienne de l'Ouest (remboursable) 4,39 %, éch. le 30 nov. 2020-(2015)	935 033	936 433	325 000	Québecor Média 6,63 %, éch. le 15 janv. 2023	326 094	332 475
600 000	CME Group Inc. 3,00 %, éch. le 15 sept. 2022	583 718	592 492	1 700 000	Queensland Treasury Corp. 5,50 %, éch. le 21 juin 2021	1 961 055	1 739 538
560 000	Services financiers Co-operators limitée 5,78 %, éch. le 10 mars 2020	586 792	599 480	745 000	Fiducie de capital RBC 4,87 %, éch. le 31 déc. 2015	801 956	791 913
650 000	Commonwealth Bank of Australia 5,15 %, éch. le 9 avr. 2020	738 816	704 287	175 000 000	République du Chili 5,50 %, éch. le 5 août 2020	393 635	383 384
700 000	Corus Entertainment Inc. 4,25 %, éch. le 11 févr. 2020	700 000	675 531	1 220 000	Banque Royale du Canada (remboursable) 2,99 %, éch. le 6 déc. 2024-(2019)	1 222 547	1 197 807
850 000	Crédit Ford du Canada Limitée 4,88 %, éch. le 8 févr. 2017	874 682	894 159	432 000	Sheritt International Corporation 8,00 %, éch. le 15 nov. 2017	461 834	440 640
685 000	The GAP Inc. 5,95 %, éch. le 12 avr. 2021	783 884	783 092	260 000	Compagnie Standard Life du Canada (remboursable) 3,94 %, éch. le 21 sept. 2022-(2017)	263 489	267 849
1 200 000	General Electric Capital Corporation 3,55 %, éch. le 11 juin 2019	1 256 400	1 225 646	587 249	Valeurs Mobilières TD Inc, bloc n° 97595656* 1,65 %, éch. le 1 ^{er} janv. 2018	577 970	587 190
697 000	George Weston Limitée 3,78 %, éch. le 25 oct. 2016	727 019	725 807	910 000	TELUS Corporation 5,05 %, éch. le 23 juill. 2020	1 050 140	995 165
10 385 000	Gouvernement du Canada 1,50 %, éch. le 1 ^{er} juin 2023	9 863 948	9 530 054	732 000	Tim Hortons, Inc. 4,20 %, éch. le 1 ^{er} juin 2017	794 574	773 331
470 000	Hospital Infrastructure Partners (NOH) Partnership 5,44 %, éch. le 31 janv. 2045	532 104	520 072	870 000	La Banque Toronto-Dominion 2,17 %, éch. le 2 avr. 2018	870 000	851 092
626 000	Banque HSBC du Canada 3,56 %, éch. le 4 oct. 2017	653 504	647 966	580 000	Toyota Crédit Canada Inc. 2,20 %, éch. le 19 oct. 2017	579 974	570 253
11 300 000	Institutional Mortgage Securities Canada Inc., série 2013-3* 1,37 %, éch. le 12 févr. 2023	752 412	740 150	405 000	Vancouver International Airport Authority 4,42 %, éch. le 7 déc. 2018	455 003	440 106
670 000	International Business Machines Corporation 2,20 %, éch. le 10 févr. 2017	672 514	670 340	775 000	Veresen Inc. 3,95 %, éch. le 14 mars 2017	793 725	795 716
910 000	Crédit John Deere Inc. 2,30 %, éch. le 5 juill. 2016	920 665	914 404	730 000	Crédit VW Canada Inc. 4,20 %, éch. le 11 oct. 2016	731 518	727 053
450 000	Limited Brands, Inc. 5,63 %, éch. le 15 févr. 2022	482 526	483 404	730 000	Société financière Wells Fargo Canada 2,77 %, éch. le 9 févr. 2017	743 038	737 398
495 000	Les Compagnies Loblaw limitée 6,15 %, éch. le 29 janv. 2035	554 177	543 172	510 000	3,46 %, éch. le 24 janv. 2023	511 665	495 903
700 000	Master Credit Card Trust 2,63 %, éch. le 21 janv. 2017	711 307	708 341			64 072 920	62 443 900
				FONDS À REVENUE FIXE – 54,0 %			
				32 926 211	Fonds Scotia de revenu canadien, série I	446 900 930	443 713 625
				9 708 746	Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	88 305 397	88 635 024

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS À REVENU FIXE (suite)				FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
8 370 368	Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	88 692 383	88 402 805	4 009 586	Fonds privé Scotia d'actions mondiales, série I	50 609 626	60 256 864
7 992 166	Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	73 631 653	74 562 115	2 088 942	Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	25 714 916	30 641 432
10 649 769	Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	114 207 728	110 699 026	10 764 859	Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	99 278 462	111 916 858
		811 738 091	806 012 595	3 275 652	Fonds privé Scotia d'actions américaines, série I	25 793 114	29 998 419
				4 997 515	Fonds privé Scotia américain de valeur, série I	52 952 291	67 430 465
						294 821 580	338 374 268
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES – 18,1 %				TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS			
3 604 631	Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	139 626 264	149 549 650			1 420 695 346	1 477 241 183
7 528 110	Fonds privé Scotia d'actions canadiennes, série I	82 210 454	82 688 011		Contrats de change à terme – 0,0 %		94 978
1 304 271	Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	28 226 037	38 172 759		Contrats à terme standardisés – (0,0) %		(599 603)
		250 062 755	270 410 420		AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,1 %		17 078 257
FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES – 22,6 %					ACTIF NET – 100,0 %		1 493 814 815
292 000	PowerShares Senior Loan Portfolio	7 411 544	7 581 108				
3 607 000	Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	33 061 627	30 549 122				

* Ce titre n'est pas négocié activement et est considéré comme illiquide.

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS

Nombre de contrats	Émetteur du contrat	Valeur contractuelle en dollars canadiens	Juste valeur en dollars canadiens	Plus-value (moins-value) (\$)
30	Contrats à terme standardisés sur obligations à long terme du Trésor américain CME, sept. 2013	4 636 722	4 609 929	(26 793)

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR DEVISES

Nombre de contrats	Date de règlement	Valeur contractuelle en dollars canadiens	Juste valeur en dollars canadiens	Plus-value (moins-value) (\$)
115	Dollar canadien contre dollar américain Sept. 2013	11 483 688	11 455 897	(27 791)

Les contrats à terme standardisés sur obligations et les contrats de change à terme standardisé précités sont des ententes financières visant l'achat/la vente d'obligations ou de devises à un prix contractuel et à une date ultérieure précise. Toutefois, le Fonds n'a pas l'intention d'acheter/de vendre les obligations ou les devises à la date de règlement. Ils ont plutôt l'intention de liquider chacun des contrats à terme standardisés sur obligations et des contrats de change à terme standardisé avant leur règlement en concluant des contrats à terme standardisés sur indices et des contrats de change à terme standardisés équivalents, mais compensatoires.

Les contrats à terme standardisés en cours au 30 juin 2013 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation minimum de AA- de Standard & Poor's.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Valeur en dollars canadiens au 30 juin 2013	Plus-value (moins-value) en dollars canadiens
7 août 2013	Dollar canadien	3 797 529	Dollar australien	3 857 317	3 702 550	94 978

Les contrats à terme standardisés en cours au 30 juin 2013 sont conclus avec une institution financière ayant une notation de AA- selon Standard & Poor's.

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Obligations et débiteures	4,2	4,9
Fonds à revenu fixe	54,0	53,5
Fonds d'actions canadiennes	18,1	17,9
Fonds d'actions étrangères	22,6	22,0
Contrats à terme standardisés	0,0	0,0
Contrats de change à terme	(0,0)	–

Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia (non audité – suite)

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée à courir jusqu'à l'échéance du portefeuille d'obligations et de débetures du Fonds.

Risque de taux d'intérêt*	30 juin 2013	31 décembre 2012
Moins de 1 an	– \$	391 667 \$
De 1 à 3 ans	2 717 274	6 959 097
De 3 à 5 ans	15 844 314	23 843 593
De 5 à 10 ans	40 757 937	14 059 165
Plus de 10 ans	3 124 375	12 195 279
Total	62 443 900 \$	57 448 801 \$

* Compte non tenu de la trésorerie, des instruments du marché monétaire, des fonds à revenu fixe et des actions privilégiées, s'il y a lieu.

Le Fonds investit dans des fonds sous-jacents exposés au risque de taux d'intérêt. Au 30 juin 2013, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant que la courbe des taux se soit déplacée parallèlement et que toutes les autres variables soient demeurées constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 16 023 850 \$, soit approximativement 1,1 % de l'actif net total du Fonds (10 700 640 \$, soit approximativement 0,9 % de l'actif net total, au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de change (note 3)

Le tableau ci-après présente les devises auxquelles le Fonds était fortement exposé, compte non tenu de l'incidence des contrats de change à terme et des contrats de change au comptant, s'il y a lieu. Les montants sont fondés sur la juste valeur des instruments financiers du Fonds.

Devise	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	11 265 742	0,8	3 304 677	0,3
Peso chilien	383 384	0,0	–	–
Dollar australien	(96 888)	0,0	–	–
	11 552 238	0,8	3 304 677	0,3

Au 30 juin 2013, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 1 155 224 \$, ce qui représente environ 0,1 % du total de l'actif net (330 468 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 0,0 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 40,7 % de l'actif net du Fonds (39,9 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 60 878 469 \$ (46 995 401 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de crédit (note 3)

Le tableau ci-après présente les notations des obligations et des débetures, compte non tenu de la trésorerie et des instruments du marché monétaire, mais compte tenu des actions privilégiées, détenues par le Fonds.

	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Pourcentage du total des obligations et des débetures (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des obligations et des débetures (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA	20,5	0,9	25,3	1,2
AA	37,3	1,6	39,2	2,0
A	23,5	1,0	20,2	1,0
BBB	15,4	0,6	11,2	0,5
BB	2,9	0,1	3,0	0,1
B	0,4	–	1,1	0,1
Total	100,0	4,2	100,0	4,9

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-après présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Portefeuille.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	10 174 049 \$	784 476 \$
Montant à payer au titre de contrats à terme standardisés	599 603	273 969
	10 773 652 \$	1 058 445 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	1 556 083 098 \$	1 198 552 323 \$
Trésorerie	12 306 253	9 607 520
Revenu de placement à recevoir	7 922	6 224
Souscriptions à recevoir	4 359 054	2 047 951
	<u>1 572 756 327</u>	<u>1 210 214 018</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	7 800 000	—
Distributions à verser	474 944	361 616
Rachats à payer	1 040 010	1 129 665
Charges à payer	2 385 529	—
	<u>11 700 483</u>	<u>1 491 281</u>
Actif net	<u>1 561 055 844 \$</u>	<u>1 208 722 737 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	1 401 287 439 \$	1 084 804 104 \$
Parts de série T	<u>159 768 405 \$</u>	<u>123 918 633 \$</u>
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	104 491 394	83 407 185
Parts de série T	<u>10 922 807</u>	<u>8 448 395</u>
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	13,41 \$	13,01 \$
Parts de série T	<u>14,63 \$</u>	<u>14,67 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	3 762 254 \$	2 113 459 \$
Intérêts	10 293 565	8 011 751
Autres revenus	11 134	13 208
	<u>14 066 953</u>	<u>10 138 418</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	12 427 026	8 894 467
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 378 065	989 497
Honoraires d'audit	16 361	11 489
Honoraires du comité d'examen indépendant	2 416	803
Droits de garde	971	659
Droits de dépôt	41 190	32 750
Frais juridiques	5 895	4 095
Charges liées à l'information des porteurs de parts	14 265	11 971
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	105 312	65 406
	<u>13 991 501</u>	<u>10 011 137</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>75 452</u>	<u>127 281</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	—	6 497 647
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	35 200 606	20 176 645
Gain (perte) net sur les placements	<u>35 200 606</u>	<u>26 674 292</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>35 276 058 \$</u>	<u>26 801 573 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	32 671 470 \$	24 874 491 \$
Parts de série T	<u>2 604 588 \$</u>	<u>1 927 082 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	0,35 \$	0,35 \$
Parts de série T	<u>0,28 \$</u>	<u>0,29 \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	1 084 804 104 \$	814 855 668 \$
Parts de série T	<u>123 918 633</u>	<u>84 725 622</u>
	<u>1 208 722 737</u>	<u>899 581 290</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	32 671 470	24 874 491
Parts de série T	<u>2 604 588</u>	<u>1 927 082</u>
	<u>35 276 058</u>	<u>26 801 573</u>
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Revenu net de placement		
Parts de série T	(3 603 952)	(2 524 543)
Gain réalisé	30	—
Parts de série A	<u>(3 603 922)</u>	<u>(2 524 543)</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	348 031 182	190 919 599
Parts de série T	<u>49 991 926</u>	<u>30 304 942</u>
Distributions réinvesties		
Parts de série A	3 175	—
Parts de série T	<u>1 166 437</u>	<u>976 542</u>
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(64 222 522)	(64 665 746)
Parts de série T	<u>(14 309 227)</u>	<u>(9 209 605)</u>
	<u>320 660 971</u>	<u>148 325 732</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	316 483 335	151 128 344
Parts de série T	<u>35 849 772</u>	<u>21 474 418</u>
	<u>352 333 107</u>	<u>172 602 762</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	1 401 287 439	965 984 012
Parts de série T	<u>159 768 405</u>	<u>106 200 040</u>
	<u>1 561 055 844 \$</u>	<u>1 072 184 052 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS À REVENU FIXE – 35,5 %			
30 831 221	Fonds Scotia de revenu canadien, série I	419 700 322	415 481 531
8 413 720	Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	76 358 185	76 812 213
6 689 392	Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	61 577 962	62 408 017
		557 636 469	554 701 761
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES – 31,1 %			
4 509 969	Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	175 249 560	187 110 495
9 975 525	Fonds privé Scotia d'actions canadiennes, série I	109 683 962	109 570 173
3 221 463	Fonds privé Scotia canadien de croissance, série I	37 939 631	38 915 593
6 289 835	Fonds privé Scotia d'actions privilégiées canadiennes, série I	63 325 292	62 114 005
2 975 391	Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	63 404 038	87 082 268
		449 602 483	484 792 534
FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES – 33,1 %			
5 633 982	Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	52 367 872	47 716 446
6 239 807	Fonds privé Scotia d'actions mondiales, série I	78 362 562	93 773 071
3 268 711	Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	40 052 500	47 946 760
17 205 393	Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	159 050 150	178 875 872
4 225 057	Fonds privé Scotia d'actions américaines, série I	33 087 378	38 693 070
1 615 959	Fonds privé Scotia américain de croissance à moyenne capitalisation, série I	26 713 637	31 700 433
5 772 201	Fonds privé Scotia américain de valeur, série I	59 632 392	77 883 151
		449 266 491	516 588 803
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		1 456 505 443	1 556 083 098
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,3 %			4 972 746
ACTIF NET – 100,0 %			1 561 055 844

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Fonds à revenu fixe	35,5	39,3
Fonds d'actions canadiennes	31,1	26,9
Fonds d'actions étrangères	33,1	33,0

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le Fonds investit dans des fonds sous-jacents exposés au risque de taux d'intérêt. Au 30 juin 2013, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant que la courbe des taux se soit déplacée parallèlement et que toutes les autres variables soient demeurées constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 11 061 716 \$, ce qui représente environ 0,7 % du total de l'actif net (7 047 108 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 0,6 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de change (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de crédit (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des titres de créance et des instruments dérivés.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 64,2 % de l'actif net du Fonds (59,9 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 100 138 134 \$ (72 356 465 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-après présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Portefeuille.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	11 700 483 \$	1 491 281 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Portefeuille de croissance INNOVA Scotia (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	705 838 822 \$	530 674 308 \$
Trésorerie	6 001 902	4 002 877
Revenu de placement à recevoir	3 566	2 895
Souscriptions à recevoir	1 722 491	706 157
	<u>713 566 781</u>	<u>535 386 237</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	3 900 000	—
Distributions à verser	—	3 041
Rachats à payer	328 335	227 682
Charges à payer	1 130 734	—
	<u>5 359 069</u>	<u>230 723</u>
Actif net	<u>708 207 712 \$</u>	<u>535 155 514 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	<u>708 207 712 \$</u>	<u>535 155 514 \$</u>
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	<u>49 930 897</u>	<u>39 395 201</u>
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	<u>14,18 \$</u>	<u>13,58 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	1 558 873 \$	902 381 \$
Intérêts	2 876 695	2 279 627
Autres revenus	4 311	1 783
	<u>4 439 879</u>	<u>3 183 791</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	5 897 083	4 191 231
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	612 353	455 457
Honoraires d'audit	7 370	5 946
Honoraires du comité d'examen indépendant	1 086	363
Droits de garde	717	587
Droits de dépôt	21 235	18 429
Frais juridiques	2 652	2 048
Charges liées à l'information des porteurs de parts	7 598	7 137
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	47 844	31 318
Frais de découvert	283	—
	<u>6 598 221</u>	<u>4 712 516</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>(2 158 342)</u>	<u>(1 528 725)</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	278 021	1 947 239
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	25 673 073	11 253 980
Gain (perte) net sur les placements	<u>25 951 094</u>	<u>13 201 219</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>23 792 752 \$</u>	<u>11 672 494 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	<u>23 792 752 \$</u>	<u>11 672 494 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	<u>0,53 \$</u>	<u>0,34 \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	535 155 514 \$	404 135 555 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	<u>23 792 752</u>	<u>11 672 494</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	181 421 954	85 437 347
Montants versés pour le rachat		
Parts de série A	(32 162 508)	(29 148 254)
	<u>149 259 446</u>	<u>56 289 093</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	<u>173 052 198</u>	<u>67 961 587</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	<u>708 207 712 \$</u>	<u>472 097 142 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille de croissance INNOVA Scotia (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS À REVENU FIXE – 21,7 %			
7 766 054	Fonds Scotia de revenu canadien, série I	105 413 538	104 655 337
3 047 787	Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	27 870 986	27 824 465
2 261 918	Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	20 840 810	21 102 338
		154 125 334	153 582 140
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES – 36,5 %			
2 038 144	Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	79 651 441	84 558 911
5 148 506	Fonds privé Scotia d'actions canadiennes, série I	56 529 990	56 550 678
2 911 538	Fonds privé Scotia canadien de croissance, série I	34 375 568	35 171 665
2 134 637	Fonds privé Scotia d'actions privilégiées canadiennes, série I	21 502 157	21 080 181
2 080 964	Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	45 806 072	60 904 622
		237 865 228	258 266 057
FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES – 41,5 %			
3 395 728	Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	31 571 853	28 759 779
3 531 017	Fonds privé Scotia d'actions mondiales, série I	44 417 935	53 064 825
1 972 151	Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	23 997 415	28 928 297
9 481 475	Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	88 009 411	98 574 153
2 292 355	Fonds privé Scotia d'actions américaines, série I	18 030 654	20 993 390
909 545	Fonds privé Scotia américain de croissance à moyenne capitalisation, série I	15 003 972	17 842 633
3 396 445	Fonds privé Scotia américain de valeur, série I	35 038 454	45 827 548
		256 069 694	293 990 625
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		648 060 256	705 838 822
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,3 %			2 368 890
ACTIF NET – 100,0 %			708 207 712

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Fonds à revenu fixe	21,7	24,6
Fonds d'actions canadiennes	36,5	33,3
Fonds d'actions étrangères	41,5	41,3

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le Fonds investit dans des fonds sous-jacents exposés au risque de taux d'intérêt. Au 30 juin 2013, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant que la courbe des taux se soit déplacée parallèlement et que toutes les autres variables soient demeurées constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 2 959 749 \$, ce qui représente environ 0,4 % du total de l'actif net (1 860 951 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 0,3 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de change (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de crédit (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des titres de créance et des instruments dérivés.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 78,0 % de l'actif net du Fonds (74,6 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 55 225 668 \$ (39 903 143 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-après présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Portefeuille.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	5 359 069 \$	230 723 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	162 286 141 \$	116 594 382 \$
Trésorerie	1 387 578	866 144
Revenu de placement à recevoir	865	582
Souscriptions à recevoir	577 652	97 098
	<u>164 252 236</u>	<u>117 558 206</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	930 000	—
Rachats à payer	217 809	81 236
Charges à payer	272 283	—
	<u>1 420 092</u>	<u>81 236</u>
Actif net	<u>162 832 144 \$</u>	<u>117 476 970 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Parts de série A	<u>162 832 144 \$</u>	<u>117 476 970 \$</u>
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de série A	<u>11 003 971</u>	<u>8 482 936</u>
ACTIF NET PAR PART		
Parts de série A	<u>14,80 \$</u>	<u>13,85 \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	117 476 970 \$	87 757 605 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	<u>8 418 411</u>	<u>2 581 800</u>
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission		
Parts de série A	44 609 633	21 613 375
Montants versés pour le rachat	(7 672 870)	(7 460 700)
Parts de série A	<u>36 936 763</u>	<u>14 152 675</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de série A	<u>45 355 174</u>	<u>16 734 475</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de série A	<u>162 832 144 \$</u>	<u>104 492 080 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	328 375 \$	230 898 \$
Intérêts	7 989	4 106
Autres revenus	672	1 036
	<u>337 036</u>	<u>236 040</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 390 264	976 774
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	138 455	102 186
Honoraires d'audit	1 678	2 215
Honoraires du comité d'examen indépendant	243	82
Droits de garde	616	642
Droits de dépôt	8 995	8 895
Frais juridiques	595	875
Charges liées à l'information des porteurs de parts	3 425	3 973
Frais d'administration et de service liés aux porteurs de parts	11 213	9 413
	<u>1 555 484</u>	<u>1 105 055</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>(1 218 448)</u>	<u>(869 015)</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	48 473	8 830
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	9 588 386	3 441 985
Gain (perte) net sur les placements	<u>9 636 859</u>	<u>3 450 815</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>8 418 411 \$</u>	<u>2 581 800 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Parts de série A	<u>8 418 411 \$</u>	<u>2 581 800 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR PART		
Parts de série A	<u>0,87 \$</u>	<u>0,34 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES – 45,4 %			
602 884	Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	23 710 700	25 012 581
963 463	Fonds privé Scotia d'actions canadiennes, série I	10 650 340	10 582 583
1 467 554	Fonds privé Scotia canadien de croissance, série I	17 299 793	17 728 205
703 959	Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	16 017 931	20 603 123
		<u>67 678 764</u>	<u>73 926 492</u>
FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES – 54,3 %			
971 871	Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	9 053 635	8 231 161
1 076 433	Fonds privé Scotia d'actions mondiales, série I	13 634 732	16 176 846
558 454	Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	6 863 329	8 191 630
2 875 121	Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	26 876 073	29 891 192
700 060	Fonds privé Scotia d'actions américaines, série I	5 552 866	6 411 148
292 551	Fonds privé Scotia américain de croissance à moyenne capitalisation, série I	4 863 272	5 738 993
1 016 741	Fonds privé Scotia américain de valeur, série I	10 635 138	13 718 679
		<u>77 479 045</u>	<u>88 359 649</u>
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	<u>145 157 809</u>	<u>162 286 141</u>
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,3 %		546 003
	ACTIF NET – 100,0 %		<u>162 832 144</u>

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Fonds d'actions canadiennes	45,4	45,0
Fonds d'actions étrangères	54,3	54,2

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 99,7 % de l'actif net du Fonds (99,2 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 16 228 614 \$ (11 659 438 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-après présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Portefeuille.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	1 420 092 \$	81 236 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Catégorie Scotia de rendement à court terme (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	150 720 \$	150 953 \$
Trésorerie	1 038	—
Revenu de placement à recevoir	167	—
	<u>151 925</u>	<u>150 953</u>
PASSIF		
Charges à payer	40	—
Dettes bancaires	—	2
	<u>40</u>	<u>2</u>
Actif net	<u>151 885 \$</u>	<u>150 951 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Actions de série M	<u>151 885 \$</u>	<u>150 951 \$</u>
ACTIONS EN CIRCULATION		
Actions de série M	<u>15 068</u>	<u>15 000</u>
ACTIF NET PAR ACTION		
Actions de série M	<u>10,08 \$</u>	<u>10,06 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012*
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	1 032 \$	105 \$
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	51	8
Frais d'administration (note 6)	36	1
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	13	2
Honoraires du comité d'examen indépendant	—	—
	<u>100</u>	<u>11</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>932</u>	<u>94</u>
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	<u>2</u>	<u>—</u>
Gain (perte) net sur les placements	<u>2</u>	<u>—</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>934 \$</u>	<u>94 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Actions de série M	<u>934 \$</u>	<u>94 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION		
Actions de série M	<u>0,06 \$</u>	<u>0,01 \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012*
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Actions de série M	150 951	—
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Actions de série M	<u>934</u>	<u>94</u>
DISTRIBUTIONS AUX ACTIONNAIRES		
Gain réalisé		
Actions de série M	<u>(679)</u>	<u>—</u>
OPÉRATIONS SUR CAPITAUX PROPRES		
Produit de l'émission		
Actions de série M	—	150 000
Distributions réinvesties		
Actions de série M	<u>679</u>	<u>—</u>
	<u>679</u>	<u>150 000</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Actions de série M	<u>934</u>	<u>150 094</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Actions de série M	<u>151 885 \$</u>	<u>150 094 \$</u>

* Le Fonds a été lancé le 18 mai 2012.

Catégorie Scotia de rendement à court terme (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS DE QUASI-LIQUIDITÉS – 99,2 %			
15 072	Fonds Scotia du marché monétaire, série I	150 720	150 720
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	150 720	150 720
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,8 %		1 165
	ACTIF NET – 100,0 %		151 885

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Fonds de quasi-liquidités	99,2	100,0

APERÇU DU PORTEFEUILLE DU FONDS SOUS-JACENT

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Bons du Trésor	1,5	–
Billets	0,1	–
Acceptations bancaires	6,8	7,8
Billets de dépôt au porteur	–	2,3
Effets de commerce	24,5	25
Obligations à court terme	67,1	64,8

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 99,2 % de l'actif net du Fonds (100,0 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 15 072 \$ (15 095 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de crédit (note 3)

Le tableau ci-après présente l'exposition indirecte du Fonds proportionnellement aux placements du fonds sous-jacent dans les actions privilégiées, les obligations et débiteures, à l'exception de la trésorerie et des instruments du marché monétaire.

	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Pourcentage proportionnel indirect du total des instruments du marché monétaire (%)	Pourcentage proportionnel indirect de l'actif net (%)	Pourcentage proportionnel indirect du total des instruments du marché monétaire (%)	Pourcentage proportionnel indirect de l'actif net (%)
Notations des instruments à court terme				
R1 – élevé	9,3	9,3	18,4	18,4
R1 – moyen	9,7	9,7	5,3	5,3
R1 – bas	10,4	10,4	11,4	11,4
Aucune notation	3,4	3,4		
Notations des obligations				
AAA	2,0	2,0	13,1	13,1
AA	32,6	32,7	25,5	25,5
A	32,6	32,5	26,3	26,2
Total	100,0	100,0	100,0	99,9

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	40 \$	2 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Catégorie Scotia d'obligations gouvernementales à rendement en capital modéré (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	84 828 049 \$	74 615 255 \$
Trésorerie	—	7 977 290
Revenu de placement à recevoir	1	1 704
Montant à recevoir pour la vente de titres	300 000	—
Souscriptions à recevoir	—	322 059
	<u>85 128 050</u>	<u>82 916 308</u>
PASSIF		
Dette bancaire	191 088	—
Rachats à payer	164 124	5 900
Charges à payer	43 463	—
	<u>398 675</u>	<u>5 900</u>
Actif net	<u>84 729 375 \$</u>	<u>82 910 408 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Actions de série A	36 352 245 \$	47 865 204 \$
Actions de série M	48 377 130 \$	35 045 204 \$
ACTIONS EN CIRCULATION		
Actions de série A	3 671 586	4 728 572
Actions de série M	4 875 233	3 480 599
ACTIF NET PAR ACTION		
Actions de série A	9,90 \$	10,12 \$
Actions de série M	9,92 \$	10,07 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012*
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	3 964 \$	14 920 \$
Autres revenus	694	—
	<u>4 658</u>	<u>14 920</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	246 817	2 854
Frais d'administration (note 6)	32 102	258
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	32 987	406
Honoraires du comité d'examen indépendant	151	1
Frais de découvert	3 155	—
	<u>315 212</u>	<u>3 519</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>(310 554)</u>	<u>11 401</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	55 360	873
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(880 413)	(222)
Gain (perte) net sur les placements	<u>(825 053)</u>	<u>651</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>(1 135 607) \$</u>	<u>12 052 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Actions de série A	(620 889) \$	12 052 \$
Actions de série M	(514 718) \$	— \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION		
Actions de série A	(0,15) \$	0,03 \$
Actions de série M	(0,11) \$	— \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012*
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Actions de série A	47 865 204 \$	— \$
Actions de série M	35 045 204	—
	<u>82 910 408</u>	<u>—</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Actions de série A	(620 889)	12 052
Actions de série M	(514 718)	—
	<u>(1 135 607)</u>	<u>12 052</u>
DISTRIBUTIONS AUX ACTIONNAIRES		
Gain réalisé		
Actions de série A	(215 272)	—
Actions de série M	(157 618)	—
	<u>(372 890)</u>	<u>—</u>
OPÉRATIONS SUR CAPITAUX PROPRES		
Produit de l'émission		
Actions de série A	1 512 417	5 898 499
Actions de série M	18 505 132	—
Distributions réinvesties		
Actions de série A	200 375	—
Actions de série M	157 618	—
Montants versés pour le rachat		
Actions de série A	(12 389 590)	—
Actions de série M	(4 658 488)	—
	<u>3 327 464</u>	<u>5 898 499</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Actions de série A	(11 512 959)	5 910 551
Actions de série M	13 331 926	—
	<u>1 818 967</u>	<u>5 910 551</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Actions de série A	36 352 245	5 910 551
Actions de série M	48 377 130	—
	<u>84 729 375 \$</u>	<u>5 910 551 \$</u>

* Le Fonds a été lancé le 18 mai 2012.

Catégorie Scotia d'obligations gouvernementales à rendement en capital modéré (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS À REVENU FIXE – 100,1 %			
8 514 051	S.E.C. Scotia d'obligations gouvernementales à rendement modéré, série I	85 582 617	84 828 049
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	85 582 617	84 828 049
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – (0,1) %		(98 674)
	ACTIF NET – 100,0 %		84 729 375

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Fonds à revenu fixe	100,1	90,0

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Le Fonds investit dans des parts de S.E.C. Scotia d'obligations gouvernementales à rendement modéré, série I, qui investit indirectement dans des parts du Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I (le « fonds de référence ») au moyen de contrats à terme de gré à gré. Par conséquent, le Fonds est indirectement exposé aux risques des instruments financiers du fonds de référence.

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le tableau suivant présente l'exposition du fonds de référence au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée à courir jusqu'à l'échéance de son portefeuille d'obligations et de débentures. Le Fonds est indirectement exposé au risque de taux d'intérêt de manière proportionnelle à ses placements dans le fonds de référence.

Risque de taux d'intérêt*	30 juin 2013	31 décembre 2012
Moins de 1 an	– \$	– \$
De 1 à 3 ans	360 840 589	199 655 550
De 3 à 5 ans	217 009 358	183 436 959
De 5 à 10 ans	807 081 272	834 116 586
Plus de 10 ans	–	–
Total	1 384 931 219 \$	1 217 209 095 \$

* Compte non tenu de la trésorerie, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées, s'il y a lieu.

Le Fonds investit dans des fonds sous-jacents exposés au risque de taux d'intérêt. Au 30 juin 2013, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant que la courbe des taux se soit déplacée parallèlement et que toutes les autres variables soient demeurées constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 1 222 915 \$, ce qui représente environ 1,4 % du total de l'actif net (988 152 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 1,2 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de crédit (note 3)

Le tableau ci-après présente l'exposition indirecte du Fonds aux notations des actions privilégiées, des obligations et des débentures, à l'exclusion de la trésorerie et des instruments du marché monétaire, détenues par le fonds de référence.

	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Pourcentage du total des obligations et des débentures (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des obligations et des débentures (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA	67,3	67,0	62,2	61,4
AA	18,2	18,1	24,6	24,3
A	14,5	14,5	13,2	13,0
Total	100,0	99,6	100,0	98,7

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit associé à TD Global Finance (la contrepartie) par des contrats à terme de gré à gré détenus par le fonds sous-jacent. La contrepartie a reçu une notation de AA- de Standard & Poor's.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	398 675 \$	5 900 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Catégorie Scotia d'obligations de sociétés canadiennes à rendement en capital (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	95 659 309 \$	58 715 319 \$
Trésorerie	10 657	3 729 623
Revenu de placement à recevoir	—	998
Montant à recevoir pour la vente de titres	53 000	—
Souscriptions à recevoir	—	112 692
	<u>95 722 966</u>	<u>62 558 632</u>
PASSIF		
Rachats à payer	50 000	10 003
Charges à payer	12 807	—
	<u>62 807</u>	<u>10 003</u>
Actif net	<u>95 660 159 \$</u>	<u>62 548 629 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Actions de série M	95 660 159 \$	62 548 629 \$
ACTIONS EN CIRCULATION		
Actions de série M	9 438 671	6 111 711
ACTIF NET PAR ACTION		
Actions de série M	10,13 \$	10,23 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012*
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	57 813 \$	761 \$
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	43 254	10
Frais d'administration (note 6)	36 294	2
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	9 900	2
Honoraires du comité d'examen indépendant	155	—
Frais de découvert	289	—
	<u>89 892</u>	<u>14</u>
Revenu (perte) net de placement	(32 079)	747
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	21 095	—
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(674 873)	(641)
Gain (perte) net sur les placements	(653 778)	(641)
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	(685 857) \$	106 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Actions de série M	(685 857) \$	106 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION		
Actions de série M	(0,08) \$	0,01 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012*
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Actions de série M	62 548 629 \$	— \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Actions de série M	(685 857)	106
DISTRIBUTIONS AUX ACTIONNAIRES		
Gain réalisé		
Actions de série M	(281 309)	—
OPÉRATIONS SUR CAPITAUX PROPRES		
Produit de l'émission		
Actions de série M	39 259 405	205 590
Distributions réinvesties		
Actions de série M	281 309	—
Montants versés pour le rachat		
Actions de série M	(5 462 018)	—
	<u>34 078 696</u>	<u>205 590</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Actions de série M	33 111 530	205 696
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Actions de série M	<u>95 660 159 \$</u>	<u>205 696 \$</u>

* Le Fonds a été lancé le 18 mai 2012.

Catégorie Scotia d'obligations de sociétés canadiennes à rendement en capital (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS À REVENU FIXE – 100,0 %			
9 161 622	S.E.C. Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	92 879 557	92 998 706
251 918	Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	2 831 363	2 660 603
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		95 710 920	95 659 309
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,0 %			850
ACTIF NET – 100,0 %			95 660 159

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Fonds à revenu fixe	100,0	93,9

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Le Fonds investit dans des parts de S.E.C. Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I, qui investit indirectement dans des parts du Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I (le « fonds de référence ») au moyen de contrats à terme de gré à gré. Par conséquent, le Fonds est indirectement exposé aux risques des instruments financiers du fonds de référence.

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le tableau suivant présente l'exposition du fonds de référence au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée à courir jusqu'à l'échéance de son portefeuille d'obligations et de débentures. Le Fonds est indirectement exposé au risque de taux d'intérêt de manière proportionnelle à ses placements dans le fonds de référence.

Risque de taux d'intérêt*	30 juin 2013	31 décembre 2012
Moins de 1 an	– \$	– \$
De 1 à 3 ans	333 208 896	178 862 025
De 3 à 5 ans	1 080 738 476	1 075 765 592
De 5 à 10 ans	1 692 330 062	1 659 604 698
Plus de 10 ans	140 850 222	–
Total	3 247 127 656 \$	2 914 232 315 \$

* Compte non tenu de la trésorerie, des instruments du marché monétaire et des actions privilégiées, s'il y a lieu.

Le Fonds investit dans des fonds sous-jacents exposés au risque de taux d'intérêt. Au 30 juin 2013, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant que la courbe des taux se soit déplacée parallèlement et que toutes les autres variables soient demeurées constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 1 383 156 \$, ce qui représente environ 1,4 % du total de l'actif net (718 842 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 1,1 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de crédit (note 3)

Le tableau ci-après présente l'exposition indirecte du Fonds aux notations des actions privilégiées, des obligations et des débentures, à l'exclusion de la trésorerie et des instruments du marché monétaire, détenues par le fonds de référence.

	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Pourcentage du total des obligations et des débentures (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des obligations et des débentures (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA	14,2	14,0	10,9	10,8
AA	27,0	26,6	26,5	26,1
A	44,9	44,3	47,6	47,1
BBB	13,9	13,8	15,0	14,8
Total	100,0	98,7	100,0	98,8

Le Fonds est indirectement exposé au risque de crédit associé à TD Global Finance (la contrepartie) par des contrats à terme de gré à gré détenus par le fonds sous-jacent. La contrepartie a reçu une notation de AA- de Standard & Poor's.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	62 807 \$	10 003 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Catégorie Scotia mixte titres à revenu fixe (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	4 701 038 \$	1 042 613 \$
Trésorerie	14 846	218 865
Revenu de placement à recevoir	13	140
Souscriptions à recevoir	—	40 250
	<u>4 715 897</u>	<u>1 301 868</u>
PASSIF		
Charges à payer	5 631	—
Actif net	<u>4 710 266 \$</u>	<u>1 301 868 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Actions de série A	<u>4 710 266 \$</u>	<u>1 301 868 \$</u>
ACTIONS EN CIRCULATION		
Actions de série A	<u>481 066</u>	<u>130 216</u>
ACTIF NET PAR ACTION		
Actions de série A	<u>9,79 \$</u>	<u>10,00 \$</u>

ÉTAT DES RÉSULTATS

Semestre clos le 30 juin*

	2013*
REVENU DE PLACEMENT	
Dividendes	622 \$
Intérêts	26 638
Autres revenus	128
	<u>27 388</u>
CHARGES	
Frais de gestion (note 5)	25 118
Frais d'administration (note 6)	2 009
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	3 168
Honoraires du comité d'examen indépendant	7
Frais de découvert	15
	<u>30 317</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>(2 929)</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	(4 270)
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(85 297)
Gain (perte) net sur les placements	(89 567)
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>(92 496) \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	
Actions de série A	<u>(92 496) \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION	
Actions de série A	<u>(0,23) \$</u>

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestre clos le 30 juin*

	2013*
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	
Actions de série A	<u>1 301 868 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	
Actions de série A	<u>(92 496)</u>
DISTRIBUTIONS AUX ACTIONNAIRES	
Gain réalisé	
Actions de série A	<u>(5 855)</u>
OPÉRATIONS SUR CAPITAUX PROPRES	
Produit de l'émission	
Actions de série A	4 012 809
Distributions réinvesties	
Actions de série A	5 838
Montants versés pour le rachat	
Actions de série A	<u>(511 898)</u>
	<u>3 506 749</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET	
Actions de série A	<u>3 408 398</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	
Actions de série A	<u>4 710 266 \$</u>

* Le Fonds a été lancé le 19 novembre 2012. Il n'existe donc aucune donnée comparative.

Catégorie Scotia mixte titres à revenu fixe (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS À REVENUE FIXE – 99,8 %			
62 728	S.E.C. Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	641 287	636 741
16 641	Fonds Scotia de revenu canadien, série I	233 929	224 250
211 409	S.E.C. Scotia de revenu canadien, série I	2 151 188	2 117 111
63 920	S.E.C. Scotia d'obligations gouvernementales à rendement modéré, série I	643 263	636 851
51 560	Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	486 312	470 716
6 482	Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	70 803	68 464
51 044	Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	486 280	476 209
6 801	Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	72 660	70 696
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		4 785 722	4 701 038
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,2 %			9 228
ACTIF NET – 100,0 %			4 710 266

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Fonds à revenu fixe	99,8	80,1

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le Fonds investit dans des fonds sous-jacents exposés au risque de taux d'intérêt. Au 30 juin 2013, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant que la courbe des taux se soit déplacée parallèlement et que toutes les autres variables soient demeurées constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 84 449 \$, ce qui représente environ 1,8 % du total de l'actif net (16 847 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 1,3 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de crédit (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des titres de créance et des instruments dérivés.

Risque de liquidité (note 3)

Au 31 décembre 2012, le Fonds n'avait aucun passif financier d'une échéance excédant 3 mois.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	5 631 \$	– \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Catégorie Scotia de dividendes canadiens (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	52 652 006 \$	26 731 162 \$
Trésorerie	218 264	419 042
Revenu de placement à recevoir	156	139
Souscriptions à recevoir	503 202	142 255
	<u>53 373 628</u>	<u>27 292 598</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	585 300	537 000
Rachats à payer	93 234	3 315
Charges à payer	42 473	23 397
	<u>721 007</u>	<u>563 712</u>
Actif net	<u>52 652 621 \$</u>	<u>26 728 886 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Actions de série A	29 634 599 \$	15 409 522 \$
Actions de série M	23 018 022 \$	11 319 364 \$
ACTIONS EN CIRCULATION		
Actions de série A	2 692 969	1 462 770
Actions de série M	2 095 246	1 084 818
ACTIF NET PAR ACTION		
Actions de série A	11,00 \$	10,53 \$
Actions de série M	10,99 \$	10,43 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012*
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	663 662 \$	9 939 \$
Intérêts	1 347	72
Autres revenus	251	—
	<u>665 260</u>	<u>10 011</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	178 872	841
Frais d'administration (note 6)	18 438	56
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	21 566	118
Honoraires du comité d'examen indépendant	68	0
Frais de découvert	97	—
	<u>219 041</u>	<u>1 015</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>446 219</u>	<u>8 996</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	50 638	—
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	967 603	11 168
Gain (perte) net sur les placements	<u>1 018 241</u>	<u>11 168</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>1 464 460 \$</u>	<u>20 164 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Actions de série A	733 961 \$	20 164 \$
Actions de série M	730 499 \$	— \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION		
Actions de série A	0,35 \$	0,29 \$
Actions de série M	0,43 \$	— \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012*
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Actions de série A	15 409 522 \$	— \$
Actions de série M	11 319 364	—
	<u>26 728 886</u>	<u>—</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Actions de série A	733 961	20 164
Actions de série M	730 499	—
	<u>1 464 460</u>	<u>20 164</u>
DISTRIBUTIONS AUX ACTIONNAIRES		
Gain réalisé		
Actions de série A	(69 305)	—
Actions de série M	(50 910)	—
	<u>(120 215)</u>	<u>—</u>
OPÉRATIONS SUR CAPITAUX PROPRES		
Produit de l'émission		
Actions de série A	14 635 341	1 431 503
Actions de série M	12 795 237	—
Distributions réinvesties		
Actions de série A	68 778	—
Actions de série M	50 910	—
Montants versés pour le rachat		
Actions de série A	(1 143 698)	—
Actions de série M	(1 827 078)	—
	<u>24 579 490</u>	<u>1 431 503</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Actions de série A	14 225 077	1 451 667
Actions de série M	11 698 658	—
	<u>25 923 735</u>	<u>1 451 667</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Actions de série A	29 634 599	1 451 667
Actions de série M	23 018 022	—
	<u>52 652 621 \$</u>	<u>1 451 667 \$</u>

* Le Fonds a été lancé le 18 mai 2012.

Catégorie Scotia de dividendes canadiens (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS D'ACTIONNARIÉS CANADIENNES – 100,0 %			
1 269 084	Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	50 998 369	52 652 006
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		50 998 369	52 652 006
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,0 %			615
ACTIF NET – 100,0 %			52 652 621

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Fonds d'actions canadiennes	100,0	100,0

APERÇU DU PORTEFEUILLE DU FONDS SOUS-JACENT

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Actions canadiennes		
Énergie	19,8	23,7
Matières premières	1,9	2,0
Industries	2,9	2,9
Biens de consommation discrétionnaire	1,9	1,7
Biens de consommation de base	2,7	1,4
Services financiers	23,8	24,5
Services de télécommunications	6,7	5,8
Services publics	1,9	1,7
Actions américaines		
Matières premières	1,6	–
Énergie	–	0,9
Industries	3,7	–
Biens de consommation discrétionnaire	8,2	9,5
Biens de consommation de base	–	1,5
Soins de santé	1,6	1,5
Services financiers	3,1	2,9
Technologies de l'information	4,1	2,7
Services de télécommunications	1,0	1,8
Services publics	5,8	7,1
Contrats de change à terme	(0,6)	(0,1)

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de change (note 3)

Le tableau ci-après présente la devise à laquelle le Fonds était fortement exposé de manière indirecte, compte non tenu de l'incidence des contrats de change à terme et des contrats de change au comptant, s'il y a lieu. Les montants sont fondés sur la juste valeur des instruments financiers du fonds sous-jacent.

Devise	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Risque de change net indirect proportionnel (\$)	Pourcentage indirect proportionnel de l'actif net (%)	Risque de change net indirect proportionnel (\$)	Pourcentage indirect proportionnel de l'actif net (%)
Dollar américain	7 792 588	14,8	3 448 026	12,9

Au 30 juin 2013, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 779 259 \$, ce qui représente environ 1,5 % du total de l'actif net (344 803 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 1,3 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 100,0 % de l'actif net du Fonds (100,0 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 5 265 201 \$ (2 673 116 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	721 007 \$	563 712 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Catégorie Scotia mixte actions canadiennes (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	443 866 \$	162 982 \$
Trésorerie	5 623	28 051
Revenu de placement à recevoir	4	109
Souscriptions à recevoir	100	10 420
	<u>449 593</u>	<u>201 562</u>
PASSIF		
Charges à payer	766	—
Actif net	<u>448 827 \$</u>	<u>201 562 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Actions de série A	<u>448 827 \$</u>	<u>201 562 \$</u>
ACTIONS EN CIRCULATION		
Actions de série A	<u>41 302</u>	<u>20 120</u>
ACTIF NET PAR ACTION		
Actions de série A	<u>10,87 \$</u>	<u>10,02 \$</u>

ÉTAT DES RÉSULTATS

Semestre clos le 30 juin*

	2013
REVENU DE PLACEMENT	
Intérêts	<u>4 053 \$</u>
CHARGES	
Frais de gestion (note 5)	3 369
Frais d'administration (note 6)	269
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	443
Honoraires du comité d'examen indépendant	—
	<u>4 081</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>(28)</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	—
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	<u>27 536</u>
Gain (perte) net sur les placements	<u>27 536</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>27 508 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	
Actions de série A	<u>27 508 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION	
Actions de série A	<u>0,80 \$</u>

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestre clos le 30 juin*

	2013
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	
Actions de série A	<u>201 562 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	
Actions de série A	<u>27 508</u>
DISTRIBUTIONS AUX ACTIONNAIRES	
Gain réalisé	
Actions de série A	<u>(907)</u>
OPÉRATIONS SUR CAPITAUX PROPRES	
Produit de l'émission	
Actions de série A	219 757
Distributions réinvesties	
Actions de série A	<u>907</u>
	<u>220 664</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET	
Actions de série A	<u>247 265</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	
Actions de série A	<u>448 827 \$</u>

* Le Fonds a été lancé le 19 novembre 2012. Il n'existe donc aucune donnée comparative.

Catégorie Scotia mixte actions canadiennes (non audité - suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS D'ACTIONS CANADIENNES – 98,9 %			
8 638	Fonds de société d'actions canadiennes Cambridge CI, cat. I	117 327	133 453
11 492	Fonds de revenu de dividendes Dynamique, série O	83 854	87 687
6 478	Fonds de petites entreprises Dynamique, série O	88 579	88 616
3 089	Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre, série I	84 611	88 225
1 568	Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	41 350	45 885
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		415 721	443 866
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,1 %			4 961
ACTIF NET – 100,0 %			448 827

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Fonds d'actions canadiennes	98,9	80,9

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de taux d'intérêt dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt.

Risque de crédit (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des titres de créance et des instruments dérivés.

Risque de change (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 98,9 % de l'actif net du Fonds (80,9 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 44 387 \$ (16 298 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Au 31 décembre 2012, le Fonds n'avait aucun passif financier d'une échéance excédant 3 mois.

	30 juin 2013
	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	766 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Catégorie privée Scotia d'actions canadiennes (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	5 002 317 \$	2 354 260 \$
Trésorerie	1 190	100 141
Revenu de placement à recevoir	1	4
Souscriptions à recevoir	—	45 027
	<u>5 003 508</u>	<u>2 499 432</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	—	144 500
Charges à payer	892	—
	<u>892</u>	<u>144 500</u>
Actif net	<u>5 002 616 \$</u>	<u>2 354 932 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Actions de série M	5 002 616 \$	2 354 932 \$
ACTIONS EN CIRCULATION		
Actions de série M	468 514	219 181
ACTIF NET PAR ACTION		
Actions de série M	10,68 \$	10,74 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	100 \$	70 \$
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 965	9
Frais d'administration (note 6)	1 587	2
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	393	1
Honoraires du comité d'examen indépendant	6	—
Frais de découvert	50	—
	<u>4 001</u>	<u>12</u>
Revenu (perte) net de placement	(3 901)	58
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	3 271	—
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(106 123)	4 095
Gain (perte) net sur les placements et coûts de transactions	(102 852)	4 095
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>(106 753) \$</u>	<u>4 153 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Actions de série M	(106 753) \$	4 153 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION		
Actions de série M	<u>(0,36) \$</u>	<u>0,24 \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Actions de série M	2 354 932	—
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Actions de série M	(106 753)	4 153
DISTRIBUTIONS AUX ACTIONNAIRES		
Gain réalisé		
Actions de série M	(10 591)	—
OPÉRATIONS SUR CAPITAUX PROPRES		
Produit de l'émission		
Actions de série M	3 288 151	174 010
Distributions réinvesties		
Actions de série M	10 591	—
Montants versés pour le rachat		
Actions de série M	(533 714)	—
	<u>2 765 028</u>	<u>174 010</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Actions de série M	2 647 684	178 163
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Actions de série M	<u>5 002 616 \$</u>	<u>178 163 \$</u>

* Le Fonds a été lancé le 18 mai 2012.

Catégorie privée Scotia d'actions canadiennes (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Valeur de marché (\$)
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES – 100,0 %			
455 423	Fonds privé Scotia d'actions canadiennes, série I	5 092 870	5 002 317
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	5 092 870	5 002 317
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,0 %		299
	ACTIF NET – 100,0 %		5 002 616

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Fonds d'actions canadiennes	100,0	100,0

APERÇU DU PORTEFEUILLE DU FONDS SOUS-JACENT

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Énergie	23,4	22,7
Matières premières	11,2	15,9
Industries	7	5,6
Biens de consommation discrétionnaire	10,8	9
Biens de consommation de base	3,5	4,8
Soins de santé	3,1	1,1
Services financiers	30,6	29,7
Technologies de l'information	1,0	1,4
Services de télécommunications	5,4	6,3
Services publics	0,4	1
Parts indicielles	0,0	–

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 100,0 % de l'actif net du Fonds (100,0 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 500 232 \$ (235 426 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	892 \$	144 500 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Catégorie privée Scotia de dividendes américains (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	12 812 841 \$	5 358 748 \$
Trésorerie	249 341	146 749
Revenu de placement à recevoir	38	24
Souscriptions à recevoir	155 354	5 642
	<u>13 217 574</u>	<u>5 511 163</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	402 000	151 700
Charges à payer	2 635	—
	<u>404 635</u>	<u>151 700</u>
Actif net	<u>12 812 939 \$</u>	<u>5 359 463 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Actions de série M	<u>12 812 939 \$</u>	<u>5 359 463 \$</u>
ACTIONS EN CIRCULATION		
Actions de série M	<u>1 020 398</u>	<u>508 727</u>
ACTIF NET PAR ACTION		
Actions de série M	<u>12,56 \$</u>	<u>10,54 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012*
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	89 917 \$	664 \$
Intérêts	258	70
	<u>90 175</u>	<u>734</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	5 443	8
Frais d'administration (note 6)	6 711	3
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	1 642	1
Honoraires du comité d'examen indépendant	15	—
Frais de découvert	57	—
	<u>13 868</u>	<u>12</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>76 307</u>	<u>722</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	48 400	—
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	1 348 806	2 574
Gain (perte) net sur les placements	<u>1 397 206</u>	<u>2 574</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>1 473 513 \$</u>	<u>3 296 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Actions de série M	<u>1 473 513 \$</u>	<u>3 296 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION		
Actions de série M	<u>1,91 \$</u>	<u>0,22 \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012*
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Actions de série M	<u>5 359 463 \$</u>	<u>— \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Actions de série M	<u>1 473 513</u>	<u>3 296</u>
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Gain réalisé		
Actions de série M	<u>(24 104)</u>	<u>—</u>
OPÉRATIONS SUR CAPITAUX PROPRES		
Produit de l'émission		
Actions de série M	<u>6 716 057</u>	<u>152 920</u>
Distributions réinvesties		
Actions de série M	<u>24 104</u>	<u>—</u>
Montants versés pour le rachat		
Actions de série M	<u>(736 094)</u>	<u>—</u>
	<u>6 004 067</u>	<u>152 920</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Actions de série M	<u>7 453 476</u>	<u>156 216</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Actions de série M	<u>12 812 939</u>	<u>156 216</u>

* Le Fonds a été lancé le 18 mai 2012.

Catégorie privée Scotia de dividendes américains (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES – 100,0 %			
1 038 882	Fonds privé Scotia de dividendes américains, série I	11 451 030	12 812 841
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		11 451 030	12 812 841
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,0 %			98
ACTIF NET – 100,0 %			12 812 939

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Fonds d'actions étrangères	100,0	100,0

APERÇU DU PORTEFEUILLE DU FONDS SOUS-JACENT

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Actions		
Énergie	8,2	5,4
Matières premières	4,6	5,3
Industries	11,4	14,2
Biens de consommation discrétionnaire	14,8	15,2
Biens de consommation de base	8,6	12,7
Soins de santé	18,3	15,2
Services financiers	14,7	13,7
Technologies de l'information	12,1	9,4
Services de télécommunications	2,3	1,5
Services publics	–	0,8
Contrats de change au comptant	0,0	0,0
Contrats de change à terme	(0,2)	(0,1)

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de change (note 3)

Le tableau ci-après présente la devise à laquelle le Fonds était fortement exposé de manière indirecte, compte non tenu de l'incidence des contrats de change à terme et des contrats de change au comptant, s'il y a lieu. Les montants sont fondés sur la juste valeur des instruments financiers du fonds sous-jacent.

Devise	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Risque de change net indirect proportionnel (\$)	Pourcentage proportionnel indirect de l'actif net (%)	Risque de change net indirect proportionnel (\$)	Pourcentage proportionnel indirect de l'actif net (%)
Dollar américain	11 365 077	88,7	4 782 792	89,2

Au 30 juin 2013, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 1 136 508 \$, ce qui représente environ 8,9 % du total de l'actif net (478 279 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 8,9 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 100,0 % de l'actif net du Fonds (100,0 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 281 284 \$ (535 875 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	404 635 \$	151 700 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Catégorie privée Scotia d'actions américaines (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	16 864 789 \$	7 264 920 \$
Trésorerie	3 309	125 495
Revenu de placement à recevoir	1	47
Montant à recevoir pour la vente de titres	1 000	25 780
	<u>16 869 099</u>	<u>7 416 242</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	—	150 500
Charges à payer	3 681	—
	<u>3 681</u>	<u>150 500</u>
Actif net	<u>16 865 418 \$</u>	<u>7 265 742 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Actions de série M	<u>16 865 418 \$</u>	<u>7 265 742 \$</u>
ACTIONS EN CIRCULATION		
Actions de série M	<u>1 497 962</u>	<u>724 086</u>
ACTIF NET PAR ACTION		
Actions de série M	<u>11,26 \$</u>	<u>10,03 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012*
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	<u>378 \$</u>	<u>70 \$</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	10 286	9
Frais d'administration (note 6)	12 290	3
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	3 039	1
Honoraires du comité d'examen indépendant	28	—
Frais de découvert	<u>253</u>	<u>—</u>
	<u>25 896</u>	<u>13</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>(25 518)</u>	<u>57</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	139 783	—
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	<u>1 654 218</u>	<u>1 889</u>
Gain (perte) net sur les placements et coûts de transactions	<u>1 794 001</u>	<u>1 889</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>1 768 483 \$</u>	<u>1 946 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Actions de série M	<u>1 768 483 \$</u>	<u>1 946 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION		
Actions de série M	<u>1,14 \$</u>	<u>0,12 \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012*
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Actions de série M	<u>7 265 742</u>	<u>—</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Actions de série M	<u>1 768 483</u>	<u>1 946</u>
DISTRIBUTIONS AUX ACTIONNAIRES		
Gain réalisé		
Actions de série M	<u>(32 677)</u>	<u>—</u>
OPÉRATIONS SUR CAPITAUX PROPRES		
Produit de l'émission		
Actions de série M	<u>10 067 079</u>	<u>167 440</u>
Distributions réinvesties		
Actions de série M	<u>32 677</u>	<u>—</u>
Montants versés pour le rachat		
Actions de série M	<u>(2 235 886)</u>	<u>—</u>
	<u>7 863 870</u>	<u>167 440</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Actions de série M	<u>9 599 676</u>	<u>169 386</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Actions de série M	<u>16 865 418 \$</u>	<u>169 386 \$</u>

* Le Fonds a été lancé le 18 mai 2012.

Catégorie privée Scotia d'actions américaines (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES – 100,0 %			
1 841 536	Fonds privé Scotia d'actions américaines, série I	15 295 491	16 864 789
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		15 295 491	16 864 789
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,0 %			629
ACTIF NET – 100,0 %			16 865 418

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Fonds d'actions étrangères	100,0	100,0

APERÇU DU PORTEFEUILLE DU FONDS SOUS-JACENT

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Énergie	4,3	9,5
Matières premières	1,9	–
Industries	13,0	11,6
Biens de consommation discrétionnaire	15,0	15,4
Biens de consommation de base	9,6	11,4
Soins de santé	11,3	6,8
Services financiers	23,9	17,3
Technologies de l'information	14,4	22,4
Contrats de change à terme	(2,0)	0,0

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de change (note 3)

Le tableau ci-après présente la devise à laquelle le Fonds était fortement exposé de manière indirecte, compte non tenu de l'incidence des contrats de change à terme et des contrats de change au comptant, s'il y a lieu. Les montants sont fondés sur la juste valeur des instruments financiers du fonds sous-jacent.

Devise	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Risque de change net indirect proportionnel (\$)	Pourcentage proportionnel indirect de l'actif net (%)	Risque de change net indirect proportionnel (\$)	Pourcentage proportionnel indirect de l'actif net (%)
Dollar américain	8 196 593	48,6	2 048 615	28,2

Au 30 juin 2013, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 819 659 \$, ce qui représente environ 4,9 % du total de l'actif net (204 862 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 2,8 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 100,0 % de l'actif net du Fonds (100,0 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 686 479 \$ (726 492 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	3 681 \$	150 500 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Catégorie Scotia mixte actions américaines (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	628 948 \$	168 175 \$
Trésorerie	7 601	1 848
Revenu de placement à recevoir	7	103
	<u>636 556</u>	<u>170 126</u>
PASSIF		
Charges à payer	1 117	—
Actif net	<u>635 439 \$</u>	<u>170 126 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Actions de série A	<u>635 439 \$</u>	<u>170 126 \$</u>
ACTIONS EN CIRCULATION		
Actions de série A	<u>54 912</u>	<u>17 046</u>
ACTIF NET PAR ACTION		
Actions de série A	<u>11,57 \$</u>	<u>9,98 \$</u>

ÉTAT DES RÉSULTATS

Semestre clos le 30 juin*

	2013*
REVENU DE PLACEMENT	
Intérêts	<u>60 \$</u>
CHARGES	
Frais de gestion (note 5)	4 320
Frais d'administration (note 6)	443
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	<u>588</u>
	<u>5 351</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>(5 291)</u>
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	<u>62 030</u>
Gain (perte) net sur les placements	<u>62 030</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>56 739 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	
Actions de série A	<u>56 739 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION	
Actions de série A	<u>1,38 \$</u>

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestre clos le 30 juin*

	2013*
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	
Actions de série A	<u>170 126 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	
Actions de série A	<u>56 739</u>
DISTRIBUTIONS AUX ACTIONNAIRES	
Gain réalisé	
Actions de série A	<u>(765)</u>
OPÉRATIONS SUR CAPITAUX PROPRES	
Produit de l'émission	
Actions de série A	409 684
Distributions réinvesties	
Actions de série A	765
Montants versés pour le rachat	
Actions de série A	<u>(1 110)</u>
	<u>409 339</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET	
Actions de série A	465 313
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	
Actions de série A	<u>635 439 \$</u>

* Le Fonds a été lancé le 19 novembre 2012. Il n'existe donc aucune donnée comparative.

Catégorie Scotia mixte actions américaines (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES – 99,0 %			
7 157	Fonds américain de petites sociétés CI, cat. I	109 420	126 897
5 452	Fonds Croissance américaine Power Dynamique, série O	58 232	64 500
19 546	Fonds privé Scotia américain de croissance à grande capitalisation, série I	171 446	188 174
13 873	Fonds privé Scotia américain de valeur, série I	170 151	187 185
6 503	Fonds Scotia de potentiel américain, série I	57 789	62 192
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		567 038	628 948
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,0 %			6 491
ACTIF NET – 100,0 %			635 439

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Fonds d'actions étrangères	99,0	98,9

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de change (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 99,0 % de l'actif net du Fonds (98,9 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 62 895 \$ (16 818 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Au 31 décembre 2012, le Fonds n'avait aucun passif financier d'une échéance excédant 3 mois.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	1 117 \$	– \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Catégorie Scotia de dividendes mondiaux (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	4 296 457 \$	1 574 029 \$
Trésorerie	84 713	3 110
Revenu de placement à recevoir	35	22
Souscriptions à recevoir	15 200	4 175
	<u>4 396 405</u>	<u>1 581 336</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	91 000	5 700
Charges à payer	8 053	—
	<u>99 053</u>	<u>5 700</u>
Actif net	<u>4 297 352 \$</u>	<u>1 575 636 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Actions de série A	4 297 352 \$	1 575 636 \$
ACTIONS EN CIRCULATION		
Actions de série A	350 696	142 971
ACTIF NET PAR ACTION		
Actions de série A	12,25 \$	11,02 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012*
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	161 \$	70
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	28 496	363
Frais d'administration (note 6)	4 274	55
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	3 446	54
Honoraires du comité d'examen indépendant	5	—
	<u>36 221</u>	<u>472</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>(36 060)</u>	<u>(402)</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	14 378	13
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	229 873	7 708
Gain (perte) net sur les placements	<u>244 251</u>	<u>7 721</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>208 191 \$</u>	<u>7 319 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Actions de série A	208 191 \$	7 319 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION		
Actions de série A	0,86 \$	0,33 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012*
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Actions de série A	1 575 636 \$	— \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Actions de série A	208 191	7 319
DISTRIBUTIONS AUX ACTIONNAIRES		
Gain réalisé		
Actions de série A	(7 086)	—
OPÉRATIONS SUR CAPITAUX PROPRES		
Produit de l'émission		
Actions de série A	2 741 231	239 600
Distributions réinvesties		
Actions de série A	7 086	—
Montants versés pour le rachat		
Actions de série A	(227 706)	—
	<u>2 520 611</u>	<u>239 600</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Actions de série A	2 721 716	246 919
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Actions de série A	<u>4 297 352 \$</u>	<u>246 919 \$</u>

* Le Fonds a été lancé le 18 mai 2012.

Catégorie Scotia de dividendes mondiaux (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES – 100,0 %			
335 257	Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I	4 024 513	4 296 457
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	4 024 513	4 296 457
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,0 %		895
	ACTIF NET – 100,0 %		4 297 352

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Fonds d'actions étrangères	100,0	99,9

APERÇU DU PORTEFEUILLE DU FONDS SOUS-JACENT

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	28 juin 2013	31 décembre 2012
Actions		
Australie	2,8	4,0
Belgique	1,1	–
Brésil	0,7	1,3
Canada	3,5	4,9
Danemark	0,8	1,0
France	4,8	1,6
Allemagne	6,4	2,4
Hong Kong	0,9	0,5
Indonésie	0,7	1,0
Italie	–	0,5
Japon	0,6	2,7
Pays-Bas	3,1	3,8
Pérou	0,4	0,5
Puerto Rico	–	0,6
Russie	0,6	0,5
Singapour	1,6	–
Afrique du Sud	0,2	–
Espagne	0,4	–
Suède	1,1	1,2
Suisse	8,5	9,1
Thaïlande	1,5	2,0
Turquie	0,8	–
Royaume-Uni	9,3	10,5
États-Unis	43,7	44,3
Obligations et dérivés	0,5	0,7
Contrats de change à terme	(1,4)	(0,9)
Contrats de change au comptant	0,0	0,0

Catégorie Scotia de dividendes mondiaux (non audité – suite)

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le Fonds investit dans le Fonds Scotia de dividendes mondiaux, série I, qui est exposé au risque de taux d'intérêt. Au 30 juin 2013, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant que la courbe des taux se soit déplacée parallèlement et que toutes les autres variables soient demeurées constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 35 148 \$, ce qui représente environ 0,8 % du total de l'actif net (14 147 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 0,9 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de change (note 3)

Le tableau ci-après présente les devises auxquelles le Fonds était fortement exposé de manière indirecte, compte non tenu de l'incidence des contrats de change à terme et des contrats de change au comptant, s'il y a lieu. Les montants sont fondés sur la juste valeur des instruments financiers du fonds sous-jacent.

Devise	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Risque de change net indirect proportionnel (\$)	Pourcentage proportionnel indirect de l'actif net (%)	Risque de change net indirect proportionnel (\$)	Pourcentage proportionnel indirect de l'actif net (%)
Dollar américain	795 010	18,5	294 644	18,7
Euro	133 218	3,1	64 601	4,1
Livre sterling	98 839	2,3	34 664	2,2
Dollar de Singapour	68 758	1,6	—	—
Franc suisse	64 460	1,5	92 963	5,9
Baht thaïlandais	64 460	1,5	31 513	2,0
Dollar australien	47 271	1,1	11 029	0,7
Couronne suédoise	47 271	1,1	20 483	1,3
Couronne danoise	34 379	0,8	15 756	1,0
Réal brésilien	30 081	0,7	20 483	1,3
Yen japonais	30 081	0,7	42 542	2,7
Dollar de Hong Kong	25 784	0,6	6 303	0,4
Rand sud-africain	8 595	0,2	—	—
Zloty polonais	0	0,0	—	—
Total	1 448 207	33,7	634 981	40,3

Au 30 juin 2013, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 144 821 \$, ce qui représente environ 3,4 % du total de l'actif net (63 498 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 4,0 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de crédit (note 3)

Le tableau ci-après présente l'exposition indirecte du Fonds proportionnellement aux placements du fonds sous-jacent dans les actions privilégiées, les obligations et débentures, à l'exception de la trésorerie et des instruments du marché monétaire.

	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Pourcentage du total des titres et actions privilégiés et du total des obligations et débentures (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des titres et actions privilégiés et du total des obligations et débentures (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AA	55,2	0,7	64,4	1,3
BB	44,8	0,5	35,6	0,7
Total	100,0	1,2	100,0	2,0

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 100,0 % de l'actif net du Fonds (99,9 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 429 646 \$ (157 403 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	99 053 \$	5 700 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Catégorie Scotia mixte actions internationales (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	432 999 \$	149 194 \$
Trésorerie	5 294	1 679
Revenu de placement à recevoir	4	98
Souscriptions à recevoir	—	23 003
	<u>438 297</u>	<u>173 974</u>
PASSIF		
Charges à payer	817	—
Actif net	<u>437 480 \$</u>	<u>173 974 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Actions de série A	<u>437 480 \$</u>	<u>173 974 \$</u>
ACTIONS EN CIRCULATION		
Actions de série A	<u>41 272</u>	<u>17 286</u>
ACTIF NET PAR ACTION		
Actions de série A	<u>10,60 \$</u>	<u>10,06 \$</u>

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestre clos le 30 juin*

	2013*
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	
Actions de série A	<u>173 974 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	
Actions de série A	<u>8 101</u>
OPÉRATIONS SUR CAPITAUX PROPRES	
Produit de l'émission	
Actions de série A	254 726
Distributions réinvesties	
Actions de série A	<u>679</u>
	<u>255 405</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET	
Actions de série A	<u>263 506</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	
Actions de série A	<u>437 480 \$</u>

* Le Fonds a été lancé le 19 novembre 2012. Il n'existe donc aucune donnée comparative.

ÉTAT DES RÉSULTATS

Semestre clos le 30 juin*

	2013*
REVENU DE PLACEMENT	
Intérêts	<u>33 \$</u>
CHARGES	
Frais de gestion (note 5)	2 696
Frais d'administration (note 6)	404
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	389
Frais de découvert	15
Honoraires du comité d'examen indépendant	—
	<u>3 504</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>(3 471)</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	2 336
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	9 236
Gain (perte) net sur les placements	<u>11 572</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>8 101 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS	
Actions de série A	<u>8 101 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION	
Actions de série A	<u>0,31 \$</u>

Catégorie Scotia mixte actions internationales (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES – 99,0 %			
2 993	Catégorie de société d'actions internationales Black Creek, cat. I	41 222	42 797
3 354	Fonds de valeur internationale CI, cat. I	42 306	43 902
5 124	Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	45 677	43 398
24 918	Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	252 007	259 058
2 550	Fonds privé Scotia international de valeur à petite et moyenne capitalisation, série I	41 375	43 844
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		422 587	432 999
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,0 %			4 481
ACTIF NET – 100,0 %			437 480

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Fonds d'actions étrangères	99,0	85,8

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de change (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 99,0 % de l'actif net du Fonds (85,8 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 43 300 \$ (14 919 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Au 31 décembre 2012, le Fonds n'avait aucun passif financier d'une échéance excédant 3 mois.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	817 \$	– \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Catégorie Portefeuille de revenu INNOVA Scotia (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	368 152 098 \$	239 279 559 \$
Trésorerie	178 157	8 811 573
Revenu de placement à recevoir	197 290	111 725
Montant à recevoir pour la vente de titres	3 175 000	—
Souscriptions à recevoir	—	2 151 114
Montant à recevoir au titre de contrats de change à terme	39 109	—
	<u>371 741 654</u>	<u>250 353 971</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	—	1 350 026
Distributions à verser	—	3 872
Rachats à payer	771 154	40 400
Charges à payer	557 134	—
Montant à payer au titre de contrats à terme standardisés	92 974	6 314
	<u>1 421 262</u>	<u>1 400 612</u>
Actif net	<u>370 320 392 \$</u>	<u>248 953 359 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Actions de série A	<u>370 320 392 \$</u>	<u>248 953 359 \$</u>
ACTIONS EN CIRCULATION		
Actions de série A	<u>36 071 395</u>	<u>24 210 137</u>
ACTIF NET PAR ACTION		
Actions de série A	<u>10,27 \$</u>	<u>10,28 \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012*
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Actions de série A	248 953 359 \$	— \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Actions de série A	(479 094)	116 924
DISTRIBUTIONS AUX ACTIONNAIRES		
Gain réalisé		
Actions de série A	(1 119 783)	—
OPÉRATIONS SUR CAPITAUX PROPRES		
Produit de l'émission		
Actions de série A	173 124 329	24 014 020
Distributions réinvesties		
Actions de série A	1 108 666	—
Montants versés pour le rachat		
Actions de série A	(51 267 085)	(1 000)
	<u>122 965 910</u>	<u>24 013 020</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Actions de série A	121 367 033	24 129 944
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Actions de série A	<u>370 320 392 \$</u>	<u>24 129 944 \$</u>

* Le Fonds a été lancé le 18 mai 2012.

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012*
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	516 746 \$	14 894 \$
Intérêts	1 341 274	67 746
Retenues d'impôt étranger à la source/recouvrement des trop-perçus	(6 953)	—
Autres revenus	8 630	—
	<u>1 859 697</u>	<u>82 640</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	2 858 044	12 351
Frais d'administration (note 6)	178 617	770
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	336 705	1 707
Honoraires du comité d'examen indépendant	610	2
Frais de découvert	952	—
	<u>3 374 928</u>	<u>14 830</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>(1 515 231)</u>	<u>67 810</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	433 585	—
Gain (perte) net réalisé sur les contrats à terme standardisés	(12 711)	—
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	84 828	—
Gain (perte) net de change	6 524	—
Coûts de transactions	(4 051)	—
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	562 132	49 114
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats de change à terme	39 109	—
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats à terme standardisés sur devises	(73 279)	—
Gain (perte) net sur les placements et coûts de transactions	<u>1 036 137</u>	<u>49 114</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>(479 094)\$</u>	<u>116 924 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Actions de série A	<u>(479 094)\$</u>	<u>116 924 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION		
Actions de série A	<u>(0,01)\$</u>	<u>0,12 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Catégorie Portefeuille de revenu INNOVA Scotia (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Valeur nominale (\$)	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 6,1 %				OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
195 000	407 International Inc. (remboursable) 4,19 %, éch. le 25 avr. 2042-(25 janv. 2042) Algonquin Power & Utilities Corporation	205 848	189 320	75 000	MEG Energy Corporation (remboursable) 6,38 %, éch. le 30 janv. 2023 — (30 juill. 2017) MetLife, Inc.	80 421	76 044
305 000	4,82 %, éch. le 15 févr. 2021 American Express Canada	312 573	307 225	380 000	3,03 %, éch. le 11 juin 2020 Molson Coors International LP	380 000	370 490
365 000	2,31 %, éch. le 29 mars 2018 American Tower Corp.	365 111	355 734	330 000	3,95 %, éch. le 6 oct. 2017 National Australia Bank Limited	347 922	338 450
225 000	3,50 %, éch. le 31 janv. 2023 Anheuser-Busch Companies, Inc.	221 645	216 057	375 000	4,19 %, éch. le 20 juill. 2015 Banque Nationale du Canada	395 175	390 367
225 000	2,38 %, éch. le 25 janv. 2018 APT Pipelines Ltd.	224 664	222 200	365 000	2,69 %, éch. le 21 août 2017 Fiducie d'actifs BNC	371 393	365 861
285 000	4,25 %, éch. le 24 juill. 2019 Banque de Montréal	294 168	282 233	260 000	7,24 %, éch. le 30 juin 2018 New South Wales Treasury Corp.	314 061	307 047
310 000	2,84 %, éch. le 4 juin 2020 La Banque de Nouvelle-Écosse (remboursable)	310 584	302 779	700 000	6,00 %, éch. le 1 ^{er} mars 2022 Omers Realty Corporation	850 057	749 883
450 000	3,04 %, éch. le 18 oct. 2024-(2019) bdIMC Realty Corporation	454 038	442 973	135 000	2,50 %, éch. le 5 juin 2018	135 000	133 204
605 000	3,51 %, échéant le 29 juin 2022 Bell Canada	625 841	601 932	140 000	3,36 %, éch. le 5 juin 2023 Owens Corning Inc. (remboursable)	140 000	135 888
385 000	3,25 %, éch. le 17 juin 2020 Bow Centre Street Limited Partnership	384 953	376 483	100 000	4,20 %, éch. le 15 déc. 2022-(15 sept. 2022) Petrobras Global Finance B.V.	97 717	100 140
350 000	3,80 %, éch. le 13 juin 2023 BP PLC	350 000	339 547	125 000	4,38 %, éch. le 20 mai 2023 Province d'Ontario	127 611	119 904
425 000	2,74 %, éch. le 24 févr. 2017 Brookfield Asset Management Inc.	433 588	427 779	1 825 000	2,10 %, éch. le 8 sept. 2018	1 826 615	1 797 474
400 000	4,54 %, éch. le 31 mars 2023 Banque Canadienne Impériale de Commerce	414 838	402 691	675 000	2,85 %, éch. le 2 juin 2023 Province de Québec	668 732	647 503
360 000	2,22 %, éch. le 7 mars 2018 Banque Canadienne de l'Ouest (remboursable)	359 989	351 453	600 000	3,00 %, éch. le 1 ^{er} sept. 2023 Québecor Média	593 064	578 401
350 000	4,39 %, éch. le 30 nov. 2020-(2015) CME Group Inc.	366 361	364 168	110 000	6,63 %, éch. le 15 janv. 2023 Queensland Treasury Corp.	113 150	112 530
115 000	3,00 %, éch. le 15 sept. 2022 Services financiers Co-operators limitée	117 206	113 561	700 000	5,50 %, éch. le 21 juin 2021 Fiducie de capital RBC	807 493	716 280
200 000	5,78 %, éch. le 10 mars 2020 Commonwealth Bank of Australia	217 483	214 100	300 000	4,87 %, éch. le 31 déc. 2015 République du Chili	323 545	318 891
250 000	5,15 %, éch. le 9 avr. 2020 Corus Entertainment Inc.	284 160	270 880	60 000 000	5,50 %, éch. le 5 août 2020 Banque Royale du Canada (remboursable)	134 961	131 446
300 000	4,25 %, éch. le 11 févr. 2020 Crédit Ford du Canada Limitée	300 000	289 513	450 000	2,99 %, éch. le 6 déc. 2024-(2019) Sherritt International Corporation	452 454	441 814
330 000	4,88 %, éch. le 8 févr. 2017 The GAP Inc.	352 122	347 144	145 000	8,00 %, éch. le 15 nov. 2017 Compagnie Standard Life du Canada (remboursable)	155 050	147 900
265 000	5,95 %, éch. le 12 avr. 2021 General Electric Capital Corporation	303 429	302 948	135 000	3,94 %, éch. le 21 sept. 2022-(2017) TELUS Corporation	139 798	139 075
440 000	3,55 %, éch. le 11 juin 2019 George Weston Limitée	460 680	449 404	350 000	5,05 %, éch. le 23 juill. 2020 Tim Hortons, Inc.	403 900	382 756
320 000	3,78 %, éch. le 25 oct. 2016 Gouvernement du Canada	337 103	333 226	270 000	4,20 %, éch. le 1 ^{er} juin 2017 La Banque Toronto-Dominion	293 140	285 245
2 570 000	1,50 %, éch. le 1 ^{er} juin 2023 Hospital Infrastructure Partners (NOH) Partnership	2 441 042	2 358 425	195 750	1,65 %, éch. le 1 ^{er} janv. 2018	192 657	195 730
115 000	5,44 %, éch. le 31 janv. 2045 Banque HSBC du Canada	136 380	127 252	365 000	2,17 %, éch. le 2 avr. 2018 Toyota Crédit Canada Inc.	365 247	357 067
295 000	3,56 %, éch. le 4 oct. 2017 Institutional Mortgage Securities Canada Inc., série 2013-3	312 014	305 351	255 000	2,20 %, éch. le 19 oct. 2017 Vancouver International Airport Authority	255 670	250 715
4 100 000	1,37 %, éch. le 12 févr. 2023 International Business Machines Corporation	272 999	268 550	196 000	4,42 %, éch. le 7 déc. 2018 Veresen Inc.	219 685	212 990
265 000	2,20 %, éch. le 10 févr. 2017 Crédit John Deere Inc.	268 108	265 134	315 000	3,95 %, éch. le 14 mars 2017 Crédit VW Canada Inc.	326 327	323 420
385 000	2,30 %, éch. le 5 juill. 2016 Limited Brands, Inc.	390 378	386 863	320 000	2,20 %, éch. le 11 oct. 2016 Société financière Wells Fargo Canada	321 561	318 708
100 000	5,63 %, éch. le 15 févr. 2022 Les Compagnies Loblaw limitée	107 228	107 423	260 000	2,77 %, éch. le 9 févr. 2017	264 644	262 635
210 000	6,15 %, éch. le 29 janv. 2035 Master Credit Card Trust	236 469	230 437	185 000	3,46 %, éch. le 24 janv. 2023	186 638	179 886
295 000	2,63 %, éch. le 21 janv. 2017	302 032	298 515			<u>23 446 722</u>	<u>22 739 044</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Catégorie Portefeuille de revenu INNOVA Scotia (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS À REVENU FIXE – 67,4 %				FONDS D'ACTIONNÉS ÉTRANGÈRES – 13,8 %			
3 987 320	S.E.C. Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	40 444 452	40 474 884	117 000	PowerShares Senior Loan Portfolio	2 971 983	3 037 636
74 695	Fonds Scotia de revenu canadien, série I	1 050 345	1 006 595	1 601 277	Fonds privé Scotia d'actions mondiales, série I	21 855 941	24 064 303
10 987 076	S.E.C. Scotia de revenu canadien, série I	111 227 648	110 027 871	253 608	Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	3 410 002	3 720 020
6 287 562	S.E.C. Scotia d'obligations gouvernementales à rendement modéré, série I	63 238 320	62 644 868	1 068 565	Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	10 197 725	11 109 335
2 029 227	Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	19 388 893	18 525 627	688 008	Fonds privé Scotia américain de valeur, série I	8 165 889	9 283 157
9 901	Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	108 151	104 569			46 601 540	51 214 451
1 778 623	Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	16 674 656	16 593 488		TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	365 038 861	368 152 098
11 808	Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	126 160	122 739		Contrats de change à terme – 0,0 %		39 109
		252 258 625	249 500 641		Contrats à terme standardisés – 0,0 %		(92 974)
FONDS D'ACTIONNÉS CANADIENNES – 12,1 %					AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,6 %		2 222 159
758 759	Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	30 048 895	31 479 527		ACTIF NET – 100,0 %		370 320 392
846 959	Fonds privé Scotia d'actions canadiennes, série I	9 320 203	9 302 913				
133 784	Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	3 362 876	3 915 522				
		42 731 974	44 697 962				

CONTRATS À TERME STANDARDISÉS SUR OBLIGATIONS

Nombre de contrats	Émetteur du contrat	Valeur contractuelle en dollars canadiens	Juste valeur en dollars canadiens	Plus-value (moins-value) (\$)
10	Contrats à terme standardisés sur obligations à long terme du Trésor américain CME, sept. 2013	1 564 676	1 536 643	(28 033)

CONTRATS DE CHANGE À TERME STANDARDISÉS

Nombre de contrats		Date de règlement	Valeur contractuelle en dollars canadiens	Juste valeur en dollars canadiens	Plus-value (moins-value) (\$)
41	Dollar canadien contre dollar américain	Sept. 2013	4 193 764	4 084 276	(109 488)

Les contrats à terme standardisés sur obligations et les contrats de change à terme standardisés précités sont des ententes financières visant l'achat/la vente d'obligations ou de devises à un prix contractuel et à une date ultérieure précise. Toutefois, le Fonds n'a pas l'intention d'acheter/de vendre les obligations ou les devises à la date de règlement. Ils ont plutôt l'intention de liquider chacun des contrats à terme standardisés sur obligations et des contrats de change à terme standardisés avant leur règlement en concluant des contrats à terme standardisés sur indices et des contrats de change à terme standardisés équivalents, mais compensatoires.

Une somme de 250 000 \$ est détenue dans un compte sur marge relativement aux contrats à terme standardisés précités.

Les contrats à terme standardisés en cours au 30 juin 2013 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation minimum de AA- de Standard & Poor's.

CONTRATS DE CHANGE À TERME

Date de règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Valeur en dollars canadiens au 30 juin 2013	Plus-value (moins-value) en dollars canadiens
7 août 2013	Dollar canadien	1 563 688	Dollar australien	1 588 307	1 524 580	39 109

Les contrats de change à terme en cours au 30 juin 2013 ont été conclus avec une institution financière ayant reçu une notation de AA- de Standard & Poor's.

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Obligations et débetures	6,1	6,7
Fonds à revenu fixe	67,4	63,0
Fonds d'actions canadiennes	12,1	12,6
Fonds d'actions étrangères	13,8	13,8
Contrats de change à terme	0,0	—
Contrats à terme standardisés	0,0	0,0

Catégorie Portefeuille de revenu INNOVA Scotia (non audité – suite)

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt en fonction de la durée à courir jusqu'à l'échéance du portefeuille d'obligations et de débetures du Fonds.

Risque de taux d'intérêt*	30 juin 2013	31 décembre 2012
Moins de 1 an	– \$	– \$
De 1 à 3 ans	1 073 426	2 076 956
De 3 à 5 ans	6 348 379	7 173 709
De 5 à 10 ans	14 191 830	3 808 105
Plus de 10 ans	1 125 409	3 640 825
Total	22 739 044 \$	16 699 595 \$

* Compte non tenu de la trésorerie, des instruments du marché monétaire, des fonds à revenu fixe et des actions privilégiées, s'il y a lieu.

Le Fonds investit dans des fonds sous-jacents exposés au risque de taux d'intérêt. Au 30 juin 2013, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant que la courbe des taux se soit déplacée parallèlement et que toutes les autres variables soient demeurées constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 4 820 774 \$, ce qui représente environ 1,3 % du total de l'actif net (2 652 036 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 1,1 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de change (note 3)

Le tableau ci-après présente les devises auxquelles le Fonds était fortement exposé, compte non tenu de l'incidence des contrats de change à terme et des contrats de change au comptant, s'il y a lieu. Les montants sont fondés sur la juste valeur des instruments financiers du Fonds.

Devise	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)	Exposition nette aux devises (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)
Dollar américain	4 127 079	1,1	604 863	0,2
Peso chilien	131 446	0,0	–	–
Dollar australien	(39 844)	(0,0)	–	–
Total	4 218 681	1,1	604 863	0,2

Au 30 juin 2013, si le dollar canadien s'était apprécié ou déprécié de 10 % par rapport aux autres devises, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 421 868 \$, ce qui représente environ 0,1 % du total de l'actif net (60 486 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 0,0 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de crédit (note 3)

Le tableau ci-après présente les notations des obligations et des débetures, compte non tenu de la trésorerie et des instruments du marché monétaire, mais compte tenu des actions privilégiées, détenues par le Fonds.

	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Pourcentage du total des obligations et des débetures (%)	Pourcentage de l'actif net (%)	Pourcentage du total des obligations et des débetures (%)	Pourcentage de l'actif net (%)
AAA	16,2	1,0	25,2	1,7
AA	39,8	2,5	38,4	2,5
A	24,6	1,5	23,1	1,6
BBB	17,0	1,0	10,2	0,7
BB	2,1	0,1	2,2	0,1
B	0,3	–	0,9	0,1
Total	100,0	6,1	100,0	6,7

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 25,9 % de l'actif net du Fonds (26,4 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 9 591 241 \$ (6 550 542 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	1 328 288 \$	1 394 298 \$
Montant à payer au titre de contrats à terme standardisés sur devises	92 974	6 314
	1 421 262 \$	1 400 612 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Catégorie Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	254 132 896 \$	85 170 174 \$
Trésorerie	6 726 616	4 051 490
Revenu de placement à recevoir	3 545	2 442
Souscriptions à recevoir	878 081	637 161
	<u>261 741 138</u>	<u>89 861 267</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	4 400 000	825 056
Distributions à verser	—	1 159
Rachats à payer	234 124	15 000
Charges à payer	373 864	—
	<u>5 007 988</u>	<u>841 215</u>
Actif net	<u>256 733 150 \$</u>	<u>89 020 052 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Actions de série A	256 733 150 \$	89 020 052 \$
ACTIONS EN CIRCULATION		
Actions de série A	<u>24 593 324</u>	<u>8 595 088</u>
ACTIF NET PAR ACTION		
Actions de série A	<u>10,44 \$</u>	<u>10,36 \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012*
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Actions de série A	89 020 052 \$	— \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Actions de série A	(1 128 529)	41 613
DISTRIBUTIONS AUX ACTIONNAIRES		
Gain réalisé		
Actions de série A	(400 672)	—
OPÉRATIONS SUR CAPITAUX PROPRES		
Produit de l'émission		
Actions de série A	178 251 006	5 175 286
Distributions réinvesties		
Actions de série A	398 886	—
Montants versés pour le rachat		
Actions de série A	(9 407 593)	(200)
	<u>169 242 299</u>	<u>5 175 086</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Actions de série A	167 713 098	5 216 699
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Actions de série A	<u>256 733 150 \$</u>	<u>5 216 699 \$</u>

* Le Fonds a été lancé le 18 mai 2012.

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012*
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	297 075 \$	3 772 \$
Intérêts	856 387	13 415
Autres revenus	12 719	—
	<u>1 166 181</u>	<u>17 187</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	1 403 677	3 915
Frais d'administration (note 6)	84 224	229
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	163 446	541
Honoraires du comité d'examen indépendant	277	1
	<u>1 651 624</u>	<u>4 686</u>
Revenu (perte) net de placement	(485 443)	12 501
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	(643 086)	29 112
Gain (perte) net sur les placements	(643 086)	29 112
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>(1 128 529) \$</u>	<u>41 613 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Actions de série A	(1 128 529) \$	41 613 \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION		
Actions de série A	<u>(0,07) \$</u>	<u>0,14 \$</u>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Catégorie Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS À REVENU FIXE – 59,0 %			
846 791	S.E.C. Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	8 599 845	8 595 689
2 914 121	Fonds Scotia de revenu canadien, série I	40 693 997	39 270 698
5 036 651	S.E.C. Scotia de revenu canadien, série I	51 030 180	50 438 534
1 067 679	S.E.C. Scotia d'obligations gouvernementales à rendement modéré, série I	10 740 300	10 637 602
1 660 289	Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	15 785 282	15 157 445
616 727	Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, série I	6 701 946	6 513 499
1 355 919	Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	12 815 593	12 649 908
794 446	Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes, série I	8 454 866	8 257 870
		154 822 009	151 521 245
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES – 18,0 %			
616 127	Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	25 085 410	25 562 009
1 284 864	Fonds privé Scotia d'actions canadiennes, série I	14 237 959	14 112 815
218 997	Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	5 786 571	6 409 485
		45 109 940	46 084 309
FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES – 22,0 %			
622 092	Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	5 457 939	5 268 742
683 575	Fonds privé Scotia d'actions mondiales, série I	9 666 606	10 272 894
355 391	Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	5 046 171	5 213 024
1 844 126	Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	18 234 518	19 172 453
555 393	Fonds privé Scotia d'actions américaines, série I	4 766 188	5 086 288
853 340	Fonds privé Scotia américain de valeur, série I	10 565 128	11 513 941
		53 736 550	56 527 342
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	253 668 499	254 132 896
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,0 %		2 600 254
	ACTIF NET – 100,0 %		256 733 150

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Fonds à revenu fixe	59,0	54,3
Fonds d'actions canadiennes	18,0	18,4
Fonds d'actions étrangères	22,0	23,0

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le Fonds investit dans des fonds sous-jacents exposés au risque de taux d'intérêt. Au 30 juin 2013, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant que la courbe des taux se soit déplacée parallèlement et que toutes les autres variables soient demeurées constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 2 855 293 \$, ce qui représente environ 1,1 % du total de l'actif net (767 680 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 0,9 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de change (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de crédit (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des titres de créance et des instruments dérivés.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 40,0 % de l'actif net du Fonds (41,4 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 10 261 165 \$ (3 679 635 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créanciers et charges à payer	5 007 988 \$	841 215 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	120 030 930 \$	39 109 217 \$
Trésorerie	4 292 875	828 337
Revenu de placement à recevoir	1 759	780
Souscriptions à recevoir	1 299 344	521 238
	<u>125 624 908</u>	<u>40 459 572</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	4 200 000	409 998
Charges à payer	178 308	5 500
	<u>4 378 308</u>	<u>415 498</u>
Actif net	<u>121 246 600 \$</u>	<u>40 044 074 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Actions de série A	<u>121 246 600 \$</u>	<u>40 044 074 \$</u>
ACTIONS EN CIRCULATION		
Actions de série A	<u>11 262 145</u>	<u>3 815 735</u>
ACTIF NET PAR ACTION		
Actions de série A	<u>10,77 \$</u>	<u>10,49 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012*
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	245 516 \$	4 572 \$
Intérêts	277 012	7 636
Autres revenus	3 478	—
	<u>526 006</u>	<u>12 208</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	697 674	2 696
Frais d'administration (note 6)	38 757	150
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	72 176	371
Honoraires du comité d'examen indépendant	130	—
	<u>808 737</u>	<u>3 217</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>(282 731)</u>	<u>8 991</u>
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	1 130 686	31 664
Gain (perte) net sur les placements	1 130 686	31 664
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>847 955 \$</u>	<u>40 655 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Actions de série A	<u>847 955 \$</u>	<u>40 655 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION		
Actions de série A	<u>0,12 \$</u>	<u>0,22 \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012*
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Actions de série A	40 044 074 \$	— \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Actions de série A	<u>847 955</u>	<u>40 655</u>
DISTRIBUTIONS AUX ACTIONNAIRES		
Actions de série A	<u>(180 096)</u>	<u>—</u>
OPÉRATIONS SUR CAPITAUX PROPRES		
Produit de l'émission		
Actions de série A	84 788 540	4 043 099
Distributions réinvesties		
Actions de série A	179 542	—
Montants versés pour le rachat		
Actions de série A	<u>(4 433 415)</u>	<u>—</u>
	<u>80 534 667</u>	<u>4 043 099</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Actions de série A	<u>81 202 526</u>	<u>4 083 754</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Actions de série A	<u>121 246 600 \$</u>	<u>4 083 754 \$</u>

* Le Fonds a été lancé le 18 mai 2012.

Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS À REVENU FIXE – 35,3 %			
956 608	Fonds Scotia de revenu canadien, série I	13 307 452	12 891 256
1 910 612	S.E.C. Scotia de revenu canadien, série I	19 343 343	19 133 439
653 540	Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	6 203 505	5 966 427
512 094	Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	4 837 296	4 777 528
		<u>43 691 596</u>	<u>42 768 650</u>
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES – 30,8 %			
348 462	Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	14 178 341	14 457 077
771 536	Fonds privé Scotia d'actions canadiennes, série I	8 543 609	8 474 470
248 645	Fonds privé Scotia canadien de croissance, série I	2 927 157	3 003 662
483 807	Fonds privé Scotia d'actions privilégiées canadiennes, série I	4 917 345	4 777 742
227 150	Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	6 009 044	6 648 110
		<u>36 575 496</u>	<u>37 361 061</u>
FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES – 32,9 %			
437 433	Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	3 840 526	3 704 794
482 540	Fonds privé Scotia d'actions mondiales, série I	6 826 114	7 251 706
250 174	Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	3 538 427	3 669 656
1 330 232	Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	13 144 904	13 829 753
327 313	Fonds privé Scotia d'actions américaines, série I	2 813 284	2 997 531
123 302	Fonds privé Scotia américain de croissance à moyenne capitalisation, série I	2 164 358	2 418 821
446 828	Fonds privé Scotia américain de valeur, série I	5 535 740	6 028 958
		<u>37 863 353</u>	<u>39 901 219</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>118 130 445</u>	<u>120 030 930</u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,0 %			<u>1 215 670</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u>121 246 600</u>

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Fonds à revenu fixe	35,3	36,6
Fonds d'actions canadiennes	30,8	27,4
Fonds d'actions étrangères	32,9	33,7

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le Fonds investit dans des fonds sous-jacents exposés au risque de taux d'intérêt. Au 30 juin 2013, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant que la courbe des taux se soit déplacée parallèlement et que toutes les autres variables soient demeurées constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 856 064 \$, ce qui représente environ 0,7 % du total de l'actif net (217 646 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 0,5 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de change (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de crédit (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des titres de créance et des instruments dérivés.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 63,7 % de l'actif net du Fonds (61,1 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 7 726 228 \$ (2 445 940 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	4 378 308 \$	415 498 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Catégorie Portefeuille de croissance INNOVA Scotia (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	39 003 650 \$	13 243 821 \$
Trésorerie	993 381	280 770
Revenu de placement à recevoir	973	314
Souscriptions à recevoir	662 300	282 972
	<u>40 660 304</u>	<u>13 807 877</u>
PASSIF		
Montant à payer pour l'acquisition de titres	800 000	234 999
Charges à payer	60 332	298
	<u>860 332</u>	<u>235 297</u>
Actif net	<u>39 799 972 \$</u>	<u>13 572 580 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Actions de série A	39 799 972 \$	13 572 580 \$
ACTIONS EN CIRCULATION		
Actions de série A	<u>3 631 170</u>	<u>1 288 821</u>
ACTIF NET PAR ACTION		
Actions de série A	<u>10,96 \$</u>	<u>10,53 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012*
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	73 640 \$	1 630 \$
Intérêts	63 626	2 002
Autres revenus	337	—
	<u>137 603</u>	<u>3 632</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	245 756	1 415
Frais d'administration (note 6)	12 934	74
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	25 467	194
Honoraires du comité d'examen indépendant	43	0
	<u>284 200</u>	<u>1 683</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>(146 597)</u>	<u>1 949</u>
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	847 079	22 455
Gain (perte) net sur les placements	<u>847 079</u>	<u>22 455</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>700 482 \$</u>	<u>24 404 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Actions de série A	<u>700 482 \$</u>	<u>24 404 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION		
Actions de série A	<u>0,29 \$</u>	<u>0,26 \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012*
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Actions de série A	13 572 580 \$	— \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Actions de série A	<u>700 482</u>	<u>24 404</u>
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Gain réalisé		
Actions de série A	<u>(61 043)</u>	<u>—</u>
OPÉRATIONS SUR CAPITAUX PROPRES		
Produit de l'émission		
Actions de série A	27 798 916	1 567 663
Distributions réinvesties		
Actions de série A	60 749	—
Montants versés pour le rachat		
Actions de série A	<u>(2 271 712)</u>	<u>—</u>
	<u>25 587 953</u>	<u>1 567 663</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Actions de série A	<u>26 227 392</u>	<u>1 592 067</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Actions de série A	<u>39 799 972 \$</u>	<u>1 592 067 \$</u>

* Le Fonds a été lancé le 18 mai 2012.

Catégorie Portefeuille de croissance INNOVA Scotia (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS À REVENUE FIXE – 21,2 %			
154 941	Fonds Scotia de revenu canadien, série I	2 152 597	2 087 989
367 471	S.E.C. Scotia de revenu canadien, série I	3 726 049	3 679 969
167 711	Fonds privé Scotia américain d'obligations de base+, série I	1 589 834	1 531 100
122 887	Fonds privé Scotia de revenu à rendement supérieur, série I	1 160 453	1 146 459
		<u>8 628 933</u>	<u>8 445 517</u>
FONDS D'ACTIONNARIÉS CANADIENNES – 35,9 %			
113 146	Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	4 589 939	4 694 215
286 285	Fonds privé Scotia d'actions canadiennes, série I	3 167 150	3 144 522
161 502	Fonds privé Scotia canadien de croissance, série I	1 899 538	1 950 954
116 242	Fonds privé Scotia d'actions privilégiées canadiennes, série I	1 181 527	1 147 922
114 047	Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	3 012 578	3 337 863
		<u>13 850 732</u>	<u>14 275 476</u>
FONDS D'ACTIONNARIÉS ÉTRANGÈRES – 40,9 %			
188 813	Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	1 655 193	1 599 132
195 369	Fonds privé Scotia d'actions mondiales, série I	2 754 376	2 936 050
108 028	Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	1 519 468	1 584 604
524 813	Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	5 169 449	5 456 221
128 396	Fonds privé Scotia d'actions américaines, série I	1 098 130	1 175 853
50 477	Fonds privé Scotia américain de croissance à moyenne capitalisation, série I	883 699	990 204
188 292	Fonds privé Scotia américain de valeur, série I	2 321 304	2 540 593
		<u>15 401 619</u>	<u>16 282 657</u>
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		<u>37 881 284</u>	<u>39 003 650</u>
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 2,0 %			<u>796 322</u>
ACTIF NET – 100,0 %			<u>39 799 972</u>

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Fonds à revenu fixe	21,2	21,7
Fonds d'actions canadiennes	35,9	33,6
Fonds d'actions étrangères	40,9	42,3

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de taux d'intérêt (note 3)

Le Fonds investit dans des fonds sous-jacents exposés au risque de taux d'intérêt. Au 30 juin 2013, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,25 %, en supposant que la courbe des taux se soit déplacée parallèlement et que toutes les autres variables soient demeurées constantes, l'actif net aurait respectivement diminué ou augmenté de 163 547 \$, ce qui représente environ 0,4 % du total de l'actif net (41 675 \$ au 31 décembre 2012, soit environ 0,3 % du total de l'actif net). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de change (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Risque de crédit (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de crédit dans la mesure où les fonds sous-jacents investissent dans des titres de créance et des instruments dérivés.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 76,8 % de l'actif net du Fonds (75,9 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 055 813 \$ (1 030 066 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Le tableau ci-dessous présente une analyse des échéances des flux de trésorerie et de celles des passifs financiers du Fonds.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	860 332 \$	235 297 \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Catégorie Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	8 629 137 \$	2 852 120 \$
Trésorerie	279 278	24 378
Revenu de placement à recevoir	231	36
Souscriptions à recevoir	4 472	922
	<u>8 913 118</u>	<u>2 877 456</u>
PASSIF		
Charges à payer	15 224	—
Actif net	<u>8 897 894 \$</u>	<u>2 877 456 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Actions de série A	<u>8 897 894 \$</u>	<u>2 877 456 \$</u>
ACTIONS EN CIRCULATION		
Actions de série A	<u>786 970</u>	<u>270 686</u>
ACTIF NET PAR ACTION		
Actions de série A	<u>11,31 \$</u>	<u>10,63 \$</u>

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012*
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	14 629 \$	342 \$
Intérêts	1 067	70
Autres revenus	83	—
	<u>15 779</u>	<u>412</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	54 655	377
Frais d'administration (note 6)	2 733	19
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	7 328	51
Honoraires du comité d'examen indépendant	9	—
Frais de découvert	16	—
	<u>64 741</u>	<u>447</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>(48 962)</u>	<u>(35)</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	5 735	—
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	289 467	3 549
Gain (perte) net sur les placements	295 202	3 549
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>246 240 \$</u>	<u>3 514 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Actions de série A	<u>246 240 \$</u>	<u>3 514 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS, PAR ACTION		
Actions de série A	<u>0,49 \$</u>	<u>0,12 \$</u>

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012*
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Actions de série A	2 877 456 \$	— \$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Actions de série A	<u>246 240</u>	<u>3 514</u>
DISTRIBUTIONS AUX ACTIONNAIRES		
Gain réalisé		
Actions de série A	<u>(13 255)</u>	<u>—</u>
OPÉRATIONS SUR CAPITAUX PROPRES		
Produit de l'émission		
Actions de série A	6 314 098	302 299
Distributions réinvesties		
Actions de série A	13 255	—
Montants versés pour le rachat		
Actions de série A	<u>(539 900)</u>	<u>—</u>
	<u>5 787 453</u>	<u>302 299</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Actions de série A	<u>6 020 438</u>	<u>305 813</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Actions de série A	<u>8 897 894 \$</u>	<u>305 813 \$</u>

* Le Fonds a été lancé le 18 mai 2012.

Catégorie Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia (non audité – suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

30 juin 2013

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
FONDS D' ACTIONS CANADIENNES – 44,2 %			
32 013	Fonds Scotia de dividendes canadiens, série I	1 305 169	1 328 153
50 686	Fonds privé Scotia d'actions canadiennes, série I	561 187	556 730
78 446	Fonds privé Scotia canadien de croissance, série I	923 293	947 640
37 443	Fonds privé Scotia canadien à petite capitalisation, série I	991 746	1 095 870
		<u>3 781 395</u>	<u>3 928 393</u>
FONDS D' ACTIONS ÉTRANGÈRES – 52,8 %			
52 133	Fonds privé Scotia des marchés émergents, série I	456 099	441 539
57 109	Fonds privé Scotia d'actions mondiales, série I	807 462	858 246
30 190	Fonds privé Scotia de titres immobiliers mondiaux, série I	427 845	442 844
152 324	Fonds privé Scotia d'actions internationales, série I	1 503 715	1 583 634
37 266	Fonds privé Scotia d'actions américaines, série I	321 202	341 282
15 567	Fonds privé Scotia américain de croissance à moyenne capitalisation, série I	274 427	305 371
53 942	Fonds privé Scotia américain de valeur, série I	670 423	727 828
		<u>4 461 173</u>	<u>4 700 744</u>
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	<u>8 242 568</u>	<u>8 629 137</u>
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 3,0 %		268 757
	ACTIF NET – 100,0 %		<u>8 897 894</u>

APERÇU DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Catégorie de placements	Pourcentage de l'actif net (%)	
	30 juin 2013	31 décembre 2012
Fonds d'actions canadiennes	44,2	45,3
Fonds d'actions étrangères	52,8	53,8

ANNEXES SUPPLÉMENTAIRES

30 juin 2013 et 31 décembre 2012

Risque de change (note 3)

Le Fonds peut être indirectement exposé au risque de change dans la mesure où les fonds sous-jacents détiennent des instruments financiers libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds.

Autre risque de prix (note 3)

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers varie en raison de la fluctuation des cours (autre que celle découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causée par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux titres de capitaux propres et aux produits de base, selon le cas. Au 30 juin 2013, une tranche d'environ 97,0 % de l'actif net du Fonds (99,1 % au 31 décembre 2012) était exposée à l'autre risque de prix. Si les cours de ces placements avaient diminué ou augmenté de 10 %, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 862 914 \$ (285 212 \$ au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels différeront de ceux de cette analyse de sensibilité. La différence peut être importante.

Risque de liquidité (note 3)

Au 31 décembre 2012, le Fonds n'avait aucun passif financier d'une échéance excédant 3 mois.

	30 juin 2013	31 décembre 2012
	Moins de 3 mois	Moins de 3 mois
Créditeurs et charges à payer	15 224 \$	– \$

Classement selon la hiérarchie des justes valeurs (note 2)

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

Fonds catégorie de société Scotia (non audité)

ÉTATS DE L'ACTIF NET

	30 juin 2013	31 décembre 2012
ACTIF		
Placements à la juste valeur	1 068 422 050 \$	557 942 501 \$
Trésorerie	13 072 183	26 748 441
Revenu de placement à recevoir	204 225	118 685
Montant à recevoir pour la vente de titres	3 529 000	—
Souscriptions à recevoir	3 518 053	4 324 710
Montant à recevoir au titre de contrats de change à terme	39 109	—
	<u>1 088 784 620</u>	<u>589 134 337</u>
PASSIF		
Dettes bancaires	191 088	2
Montant à payer pour l'acquisition de titres	10 478 300	3 809 479
Distributions à payer	—	8 644
Rachats à payer	1 312 636	100 200
Charges à payer	1 307 237	—
Montant à payer au titre de contrats à terme standardisés	92 974	6 314
	<u>13 382 235</u>	<u>3 924 639</u>
Actif net	<u>1 075 402 385 \$</u>	<u>585 209 698 \$</u>
ACTIF NET PAR SÉRIE		
Actions de série A	873 514 216 \$	461 165 413 \$
Actions de série M	201 888 169 \$	124 044 285 \$

ÉTATS DES RÉSULTATS

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012*
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	1 901 807 \$	35 813 \$
Intérêts	2 635 203	107 007
Retenues d'impôt étranger à la source/recouvrement des trop-perçus	(6 953)	—
Autres revenus	26 320	—
	<u>4 556 377</u>	<u>142 820</u>
CHARGES		
Frais de gestion (note 5)	5 810 493	24 856
Frais d'administration (note 6)	432 122	1 622
Taxe de vente harmonisée/taxe sur les produits et services	682 696	3 449
Honoraires du comité d'examen indépendant	1 504	4
Frais de découvert	4 899	—
	<u>6 931 714</u>	<u>29 931</u>
Revenu (perte) net de placement	<u>(2 375 337)</u>	<u>112 889</u>
Gain (perte) net réalisé sur les placements vendus	770 311	886
Gain (perte) net réalisé sur les contrats à terme standardisés	(12 711)	—
Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme	84 828	—
Gain (perte) net de change	6 524	—
Coûts de transactions	(4 051)	—
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	4 738 876	162 465
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats de change à terme	39 109	—
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats à terme standardisés sur devises	(73 279)	—
Gain (perte) net sur les placements et coûts de transactions	<u>5 549 607</u>	<u>163 351</u>
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	<u>3 174 270 \$</u>	<u>276 240 \$</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Actions de série A	508 169 \$	266 645 \$
Actions de série M	2 666 101 \$	9 595 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Semestres clos les 30 juin

	2013	2012*
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Actions de série A	461 165 413 \$	— \$
Actions de série M	124 044 285	—
	<u>585 209 698</u>	<u>—</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE AUX ACTIVITÉS		
Actions de série A	508 169	266 645
Actions de série M	2 666 101	9 595
	<u>3 174 270</u>	<u>276 240</u>
DISTRIBUTIONS AUX ACTIONNAIRES		
Revenu net de placement		
Actions de série A	(180 096)	—
Gain réalisé		
Actions de série A	(1 893 943)	—
Actions de série M	(557 888)	—
	<u>(2 631 927)</u>	<u>—</u>
OPÉRATIONS SUR CAPITAUX PROPRES		
Produit de l'émission		
Actions de série A	494 062 854	42 671 969
Actions de série M	90 631 061	849 960
Distributions réinvesties		
Actions de série A	2 045 526	—
Actions de série M	557 888	—
Montants versés pour le rachat		
Actions de série A	(82 193 707)	(1 200)
Actions de série M	(15 453 278)	—
	<u>489 650 344</u>	<u>43 520 729</u>
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Actions de série A	412 348 803	42 937 414
Actions de série M	77 843 884	859 555
	<u>490 192 687</u>	<u>43 796 969</u>
ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Actions de série A	873 514 216	42 937 414
Actions de série M	201 888 169	859 555
	<u>1 075 402 385 \$</u>	<u>43 796 969 \$</u>

* Le Fonds a été lancé le 18 mai 2012. Il n'existe donc aucune donnée comparative.

Notes annexes (non audité)

Périodes indiquées à la note 1

1. Les Fonds

Les Fonds présentés dans ces états financiers (individuellement, « un Fonds », et collectivement, « les Fonds ») sont des fiducies de fonds commun de placement à capital variable et des sociétés de fonds communs de placement. Les fiducies de fonds commun de placement à capital variable sont établies en vertu des lois de la province d'Ontario aux termes d'une déclaration de fiducie cadre modifiée et mise à jour (la « déclaration de fiducie ») datée du 24 novembre 2011, dans sa version modifiée.

Catégorie Société Scotia inc. (la « Société ») est une société de placement à capital variable comprenant plusieurs catégories et créée le 17 avril 2012 par voie de statuts constitutifs en vertu des lois du Canada, dans leur version modifiée. L'objectif de la Société consiste à investir l'actif de chacune des catégories offertes conformément à l'objectif de placement de la catégorie. Chaque Fonds de catégorie société est une catégorie d'actions de la Société. La Société est autorisée à émettre une catégorie d'actions spéciales comportant un droit de vote et 200 catégories d'actions de fonds communs de placement bien qu'elle puisse en émettre d'autres à l'avenir. Chaque Fonds est autorisé à émettre 25 séries d'actions.

Les fiducies de fonds commun de placement émettent des parts et les fonds de catégorie société émettent des actions. Dans le présent document, le terme « Fonds » désigne les Portefeuilles et les Catégories, et les termes « parts » et « porteurs de parts » désignent également les actions et les actionnaires.

La date d'établissement de chaque Fonds figure ci-dessous :

Fonds Scotia des bons du Trésor	3 octobre 1991
Fonds Scotia privilégié des bons du Trésor	10 juillet 1992
Fonds Scotia du marché monétaire	30 août 1990
Fonds Scotia du marché monétaire en \$ US	3 septembre 1996
Fonds Scotia d'obligations à court terme	26 août 2010
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes	30 septembre 2007
Fonds Scotia hypothécaire de revenu	22 septembre 1992
Fonds Scotia d'obligations	17 août 2009
Fonds Scotia de revenu canadien	1 ^{er} novembre 1957
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes	30 octobre 2003
Fonds Scotia d'obligations en \$ US	27 novembre 1991
Fonds Scotia d'obligations mondiales	4 juillet 1994
Fonds privé Scotia à revenu avantage	30 septembre 2007
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié	10 juin 2005
Fonds Scotia revenu avantage	6 juillet 2011
Fonds Scotia canadien équilibré	7 mai 1990
Fonds Scotia de revenu de dividendes canadiens	26 août 2010
Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs	20 février 1961

Fonds Scotia équilibré mondial	26 août 2010
Fonds Scotia équilibré en \$ US	6 juillet 2011
Fonds privé Scotia d'actions privilégiées canadiennes	25 novembre 2011
Fonds Scotia de dividendes canadiens	28 octobre 1992
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre	31 décembre 1986
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes	10 juin 2005
Fonds Scotia de croissance canadienne	20 février 1961
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation	28 octobre 1992
Fonds Scotia des ressources	6 juillet 1993
Fonds privé Scotia de revenu de titres immobiliers	20 novembre 2012
Fonds privé Scotia d'actions nord-américaines	10 juin 2005
Fonds Scotia de dividendes américains	20 novembre 2012
Fonds privé Scotia de dividendes américains	25 novembre 2011
Fonds privé Scotia d'actions américaines	10 juin 2005
Fonds Scotia de valeurs américaines de premier ordre	31 décembre 1986
Fonds Scotia de potentiel américain (auparavant, Fonds Scotia d'actions américaines de valeur)	30 novembre 2000
Fonds privé Scotia international d'actions de base	10 juin 2005
Fonds Scotia d'actions internationales de valeur	30 novembre 2000
Fonds Scotia européen	3 septembre 1996
Fonds Scotia de la région du Pacifique	18 août 1994
Fonds Scotia d'Amérique latine	18 août 1994
Fonds Scotia de dividendes mondiaux	26 août 2010
Fonds Scotia de croissance mondiale	20 février 1961
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation	30 novembre 2000
Fonds Scotia potentiel mondial	30 novembre 2000
Fonds Scotia mondial des changements climatiques	25 janvier 2008
Fonds Scotia indicel obligataire canadien	20 septembre 1999
Fonds Scotia indicel canadien	13 décembre 1996
Fonds Scotia indicel américain	13 décembre 1996
Fonds Scotia CanAm indicel	9 juillet 1993
Fonds Scotia indicel Nasdaq	30 novembre 2000
Fonds Scotia indicel international	20 septembre 1999
Portefeuille de revenu Sélection Scotia	20 novembre 2012
Portefeuille de revenu et de croissance modérée Sélection Scotia	22 avril 2003
Portefeuille de revenu et de croissance équilibrés Sélection Scotia	22 avril 2003
Portefeuille de croissance moyenne Sélection Scotia	22 avril 2003
Portefeuille de croissance dynamique Sélection Scotia	22 avril 2003
Portefeuille de revenu diversifié Partenaires Scotia	26 août 2010
Portefeuille de revenu et de croissance modérée Partenaires Scotia	29 novembre 2002
Portefeuille de revenu et de croissance équilibrés Partenaires Scotia	29 novembre 2002
Portefeuille de croissance moyenne Partenaires Scotia	29 novembre 2002
Portefeuille de croissance dynamique Partenaires Scotia	29 novembre 2002
Portefeuille Scotia Vision prudente 2010	10 juin 2005
Portefeuille Scotia Vision dynamique 2010	10 juin 2005
Portefeuille Scotia Vision prudente 2015	10 juin 2005
Portefeuille Scotia Vision dynamique 2015	10 juin 2005
Portefeuille Scotia Vision prudente 2020	10 juin 2005
Portefeuille Scotia Vision dynamique 2020	10 juin 2005
Portefeuille Scotia Vision prudente 2030	10 juin 2005
Portefeuille Scotia Vision dynamique 2030	10 juin 2005
Portefeuille de revenu INNOVA Scotia	13 janvier 2009
Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia	13 janvier 2009
Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia	13 janvier 2009
Portefeuille de croissance INNOVA Scotia	13 janvier 2009
Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia	13 janvier 2009
Catégorie Scotia de rendement à court terme	18 mai 2012
Catégorie Scotia d'obligations gouvernementales à rendement en capital modéré	18 mai 2012

Catégorie Scotia d'obligations de sociétés canadiennes à rendement en capital	18 mai 2012
Catégorie Scotia mixte titres à revenu fixe	19 novembre 2012
Catégorie Scotia de dividendes canadiens	18 mai 2012
Catégorie Scotia mixte actions canadiennes	19 novembre 2012
Catégorie privée Scotia d'actions canadiennes	18 mai 2012
Catégorie privée Scotia de dividendes américains	18 mai 2012
Catégorie privée Scotia d'actions américaines	18 mai 2012
Catégorie Scotia mixte actions américaines	19 novembre 2012
Catégorie Scotia de dividendes mondiaux	18 mai 2012
Catégorie Scotia mixte actions internationales	19 novembre 2012
Catégorie Portefeuille de revenu INNOVA Scotia	18 mai 2012
Catégorie Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia	18 mai 2012
Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia	18 mai 2012
Catégorie Portefeuille de croissance INNOVA Scotia	18 mai 2012
Catégorie Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia	18 mai 2012

L'état du portefeuille de placements de chaque Fonds est au 30 juin 2013. Les états de l'actif net sont au 30 juin 2013 et au 31 décembre 2012, et les états des résultats et de l'évolution de l'actif net portent sur les semestres clos les 30 juin 2013 et 2012, sauf pour les Fonds créés au cours d'un exercice. Pour les Fonds créés au cours d'un exercice, les états financiers portent sur la période comprise entre la date d'établissement du Fonds (susmentionnée) et le 30 juin 2013 ou 2012, selon le cas. Dans ce document, on entend par « période de référence » la période de présentation de l'information financière indiquée ci-dessus.

Gestion d'actifs Scotia S.E.C. (le « gestionnaire ») est le gestionnaire et fiduciaire (le cas échéant) des Fonds.

Chaque Fonds peut offrir une ou plusieurs séries de titres : parts de série A, parts de série conseillers, parts de série prestige, parts de série F, parts de série I, parts de série M et parts de série T. Chaque série d'un Fonds est autorisée à émettre un nombre illimité de parts, rachetables au gré du porteur à leur valeur liquidative respective, laquelle est établie une fois que le Fonds a reçu l'ordre de vente.

Les différentes séries de parts d'un Fonds s'adressent à différents investisseurs. Une description de chaque série de parts est fournie ci-dessous :

- Les parts de série A et de série T sont offertes à tous les investisseurs. Les parts de série T sont offertes aux investisseurs qui recherchent des distributions mensuelles stables.
- Les parts de série conseillers sont offertes par l'intermédiaire de courtiers autorisés, dont ScotiaMcLeod.
- Les parts de série prestige ne peuvent être acquises que par des investisseurs qui effectuent le placement minimal, ainsi que le détermine le gestionnaire de temps à autre.
- Les souscripteurs éventuels de parts de série F doivent maintenir un compte à honoraires forfaitaires auprès de courtiers autorisés, dont ScotiaMcLeod.

- Les parts de série I ne sont offertes qu'à des investisseurs institutionnels admissibles et à d'autres investisseurs qualifiés, ainsi que le détermine le gestionnaire.
- Les parts de série M ne peuvent être souscrites que par des clients du gestionnaire ou de Trust Scotia qui ont conclu une convention de gestion carte blanche.

2. Principales méthodes comptables

Les présents états financiers ont été dressés selon les principes comptables généralement reconnus (les « PCGR ») du Canada. Les PCGR du Canada exigent du gestionnaire qu'il fasse des estimations et formule des hypothèses qui ont une incidence sur les montants présentés dans les états financiers. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations. Les principales méthodes comptables utilisées par le Fonds sont résumées ci-après.

a) Informations sur les instruments financiers

L'information sur les instruments financiers inclut une hiérarchie des évaluations des justes valeurs qui se compose de trois niveaux et fournit de l'information quant au caractère observable ou non des données ayant servi à l'évaluation de la juste valeur des actifs financiers et passifs financiers. Les niveaux se définissent comme suit :

- Niveau 1 : La juste valeur repose sur les prix cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques.
- Niveau 2 : La juste valeur repose sur des données autres que les prix cotés visés au niveau 1, qui sont observables pour l'actif ou le passif, directement ou indirectement. Cela comprend les obligations et les débiteures dont la juste valeur est fondée sur les prix fixés par plusieurs courtiers, les billets à court terme comptabilisés au coût amorti, les titres de capitaux propres étrangers négociés sur des marchés clôturant avant 16 h (HE) et les titres qui ne sont pas négociés activement et qui sont considérés comme illiquides.
- Niveau 3 : La juste valeur repose sur au moins une donnée non observable importante qui n'est pas fondée sur des données de marché relatives à des actifs et passifs financiers.

Cette hiérarchie, les transferts entre les niveaux et le rapprochement des instruments financiers de niveau 3 sont présentés dans la section « Annexes supplémentaires » de chacun des Fonds.

Étant donné qu'aucun changement important n'a eu lieu dans le classement des instruments financiers du Fonds indiqué dans les plus récents états financiers

annuels audités, ces informations ne sont pas reproduites dans les présents états financiers semestriels. Ces états financiers semestriels doivent être lus conjointement avec les états financiers annuels audités les plus récents.

b) Évaluation des placements

La juste valeur des placements à la fin de la période de présentation de l'information financière est déterminée comme suit :

- i) Selon la note d'orientation concernant la comptabilité n° 18, « Sociétés de placement », les placements sont considérés comme étant détenus à des fins de transaction et doivent être comptabilisés à la juste valeur établie comme le prescrit le chapitre 3855 du *Manuel de l'ICCA*, « Instruments financiers – comptabilisation et évaluation » (le « chapitre 3855 »). Les placements qui sont négociés sur le marché actif d'une bourse reconnue et sur des marchés hors cote sont évalués au cours acheteur pour les placements détenus et au cours vendeur pour les placements vendus à découvert. Les titres pour lesquels aucun cours n'est disponible, ou dont le cours déterminé par le gestionnaire est jugé inexact ou peu fiable, sont évalués de la manière qui, de l'avis du gestionnaire, reflète le plus précisément possible la juste valeur de l'instrument. L'application du chapitre 3855 a une incidence sur l'évaluation de l'actif net d'un fonds de placement et sur les informations à fournir sur ce dernier dans les états financiers (l'« actif net »). Cette méthode comptable n'a cependant pas d'incidence sur la valeur utilisée pour établir le prix quotidien d'achat et de rachat des parts du Fonds (la « valeur liquidative aux fins d'établissement du prix » ou la « valeur liquidative »). Un rapprochement de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part de chaque Fonds est présenté à la note 11.
- ii) Les actions nord-américaines sont évaluées au dernier cours acheteur enregistré à la principale bourse à laquelle le titre est négocié. Les actions qui ne sont pas nord-américaines sont évaluées à la juste valeur fournie par un évaluateur indépendant.
- iii) Les titres à revenu fixe, y compris les obligations et les titres adossés à des créances hypothécaires, sont évalués au cours acheteur actuel moyen coté par les principaux courtiers de ces titres.
- iv) Les instruments de créance à court terme sont comptabilisés au coût amorti, lequel, de l'avis du gestionnaire, se rapproche de la juste valeur.

- v) Les créances hypothécaires détenues par le Fonds Scotia hypothécaire de revenu sont évaluées à leur juste valeur à l'aide du taux de rendement en vigueur sur les nouvelles créances hypothécaires dont le type et la durée sont semblables.
- vi) Les placements dans les fonds sous-jacents sont évalués selon la valeur liquidative par part fournie par le gestionnaire du fonds sous-jacent à la fin de chaque date d'évaluation.
- vii) Les gains et les pertes réalisés sur les contrats de change à terme résultent du dénouement d'une position à la date de règlement. Le gain (la perte) net réalisé est présenté comme « Gain (perte) net réalisé sur les contrats de change à terme » à l'état des résultats. La valeur des contrats de change à terme ouverts est calculée d'après le gain ou la perte qui serait constaté si la position se dénouait à la date d'évaluation. Le gain ou la perte non réalisé de la période figure à l'état des résultats au poste « Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des contrats de change à terme ».
- viii) Les bons de souscription non inscrits en bourse sont évalués selon le modèle de Black et Scholes. Le modèle tient également compte de la valeur temps de l'argent et des données sur la volatilité significatives pour l'évaluation.
- ix) Les contrats à terme standardisés sont évalués à leur cours acheteur aux fins de l'établissement d'états financiers à la fermeture des bureaux, à chaque date d'évaluation de la période de présentation. Tout écart entre la valeur de règlement à la fermeture des bureaux à la date d'évaluation de la période écoulée et celle de la date d'évaluation précédente est réglé en espèces quotidiennement et figure à l'état des résultats au poste « Gain (perte) net réalisé sur les contrats à terme standardisés » ou au poste « Revenu lié aux contrats à terme standardisés sur indices ». Les montants à recevoir (à payer) découlant du règlement de contrats à terme standardisés figurent à l'état de l'actif net au poste « Montant à recevoir (à payer) au titre de contrats à terme standardisés ».
- x) Les options sont évaluées au cours acheteur (pour les positions acheteur) ou au cours vendeur (pour les positions vendeur) fourni par la bourse principale ou le marché hors cote où le contrat est négocié. Tout écart résultant de la réévaluation à la date de présentation est traité à titre de plus-value (moins-value) non réalisée sur les placements.

Les primes versées à l'achat des options d'achat et de vente sont incluses à l'état de l'actif net au poste « Placements à la juste valeur ». À l'échéance d'une option achetée, le Fonds réalise une perte correspondant au coût de l'option. Dans le cadre du dénouement des options achetées, le Fonds réalise un gain ou une perte selon que le produit est supérieur ou inférieur à la prime versée au moment de l'achat. À l'exercice d'une option d'achat, le coût du titre acheté est augmenté du montant de la prime versée au moment de l'achat.

Les primes reçues sur les options position vendeur sont incluses à l'état de l'actif net au poste « Placements à la juste valeur » à titre de réduction initiale de la valeur des placements. À l'échéance d'une option position vendeur qui n'a pas été exercée, les primes reçues à la vente d'options sont comptabilisées à titre de revenu à l'état des résultats. Pour l'opération de clôture d'options émises, le Fonds comptabilise une perte réalisée si le coût de clôture de l'opération est supérieur à la prime reçue ou un gain réalisé si la prime reçue est supérieure au montant payé pour la clôture de l'opération. À l'exercice d'une option position vendeur, le coût du titre acheté est diminué du montant de la prime reçue au moment de la vente de l'option.

- xi) La valeur des swaps correspond au montant estimatif que les Fonds recevraient ou verseraient pour liquider le swap, selon la valeur actuelle à la date d'évaluation de l'élément sous-jacent.

La variation de la valeur d'un swap sur actions est enregistrée au poste « Montant à recevoir (à payer) au titre de swaps » des états de l'actif net ou au poste « Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée sur les swaps » des états des résultats. Lorsque les swaps sur actions sont dénoués, les gains ou les pertes sont réalisés et comptabilisés au poste « Gain (perte) net réalisé sur les swaps » des états des résultats.

- xii) Les actifs et les passifs financiers autres que les placements sont évalués au coût ou au coût après amortissement. Ces instruments étant de nature à court terme, leur valeur comptable se rapproche de leur juste valeur.

c) Opérations sur titres et comptabilisation du revenu

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date à laquelle elles ont lieu. Les coûts de transactions directement attribuables à l'acquisition ou à la cession d'un placement sont passés en charges et portés au

poste « Coûts de transactions » à l'état des résultats. Les frais de placement d'un titre correspondent au montant versé et sont établis au coût moyen, compte non tenu des coûts de transactions.

Le revenu de dividendes et les distributions provenant des fonds sous-jacents sont comptabilisés à la date ex-dividende, et le revenu d'intérêts est constaté selon la méthode de la comptabilité d'exercice.

Les distributions reçues des fiducies de revenu sont comptabilisées en fonction de la nature des composantes sous-jacentes, telles que le revenu de dividendes, le revenu d'intérêts, les gains en capital et le remboursement de capital, en appliquant les classifications de l'exercice précédent publiées par la fiducie étant donné que celles de l'exercice considéré ne sont disponibles qu'à l'exercice suivant.

Les gains et les pertes réalisés à la vente de titres de créance à court terme sont comptabilisés comme un rajustement du revenu d'intérêts.

Le revenu, les gains (pertes) réalisés et les gains (pertes) non réalisés sont répartis proportionnellement entre les séries.

d) Conversion de devises

La monnaie fonctionnelle d'un Fonds est généralement le dollar canadien, sauf dans le cas du Fonds Scotia du marché monétaire en \$ US, du Fonds Scotia d'obligations en \$ US et du Fonds Scotia équilibré en \$ US, qui sont libellés en dollars américains.

Les montants libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle comme suit :

- i) La juste valeur des placements, les contrats de change à terme et au comptant, ainsi que les autres actifs et passifs sont convertis aux taux de change en vigueur à la date d'évaluation;
- ii) L'achat et la vente de placements et le revenu de placements sont convertis aux taux de change en vigueur à la date de l'opération.

Les gains (pertes) de change réalisés à l'achat et à la vente de devises sont portés dans « Gain (perte) net de change réalisé » à l'état des résultats.

e) Prêts de titres

Certains Fonds peuvent effectuer des prêts de titres. Ces opérations nécessitent l'échange temporaire de titres, l'emprunteur fournissant des garanties et s'engageant à remettre les mêmes titres au Fonds à une date ultérieure. Le revenu tiré de ces prêts de titres est constaté à l'état des résultats. La juste valeur des titres prêtés et de la garantie détenue est calculée

chaque jour. Les arrangements de prêts de titres peuvent être résiliés en tout temps par l'emprunteur, l'agent de prêt de titres ou le Fonds.

f) Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités, par part

Le poste « Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités, par part » est présenté à l'état des résultats et représente, pour chaque série de parts, l'augmentation ou la diminution de l'actif net liée aux activités pour la période attribuable à chaque série divisée par le nombre moyen de parts en circulation de la série correspondante de la période.

g) Trésorerie

La trésorerie est composée de dépôts en espèces et est comptabilisée à la juste valeur.

3. Risques liés aux instruments financiers

De par la nature de ses activités, chaque Fonds est exposé à divers risques financiers : le risque de marché (qui comprend le risque de taux d'intérêt, le risque de change et l'autre risque de prix), le risque de crédit et le risque de liquidité. La méthode de placement de chaque Fonds prévoit la surveillance du portefeuille afin d'assurer sa conformité aux directives de placement. Le gestionnaire cherche à réduire au minimum les effets négatifs potentiels des risques sur le rendement de chaque Fonds en employant et en supervisant des conseillers en valeurs professionnels et expérimentés qui effectuent un suivi régulier des titres de chaque Fonds et de l'évolution des marchés des capitaux. Les risques sont évalués d'après une méthode qui tient compte de l'incidence attendue des changements raisonnablement possibles des facteurs de risque pertinents sur les résultats et l'actif net attribuable aux porteurs de parts du Fonds.

Certains Fonds investissent dans des fonds sous-jacents. Ces Fonds se trouvent indirectement exposés au risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité si les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers qui sont exposés à ces risques.

L'exposition d'un Fonds au risque de marché, au risque de crédit et au risque de liquidité, le cas échéant, est décrite dans la section « Annexes supplémentaires » de chacun des Fonds. Lorsque l'exposition à un risque particulier n'est pas présentée, c'est que le gestionnaire estime que l'incidence possible de ce risque est négligeable.

a) Risque de marché

i) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt découle de la possibilité que les fluctuations de taux d'intérêt aient une incidence sur les

flux de trésorerie futurs ou sur la juste valeur des instruments financiers portant intérêt. Chaque Fonds est principalement exposé au risque de taux d'intérêt par ses placements dans des titres de créance (comme les obligations et les débentures) et dans des instruments dérivés liés aux taux d'intérêt, le cas échéant. Les placements à court terme et autres actifs et passifs sont, de nature, à court terme ou ne portent pas intérêt et ils ne sont pas soumis à un risque de taux d'intérêt important découlant des fluctuations de taux d'intérêt en vigueur.

ii) Risque de change

Le risque de change s'entend du risque que la valeur de placements étrangers varie en raison des fluctuations de taux de change des devises en question par rapport à la monnaie fonctionnelle du Fonds. Les autres actifs financiers (qui comprennent les dividendes et intérêts à recevoir et les montants à recevoir pour les placements vendus) et les passifs financiers libellés en devises n'exposent pas le Fonds à un risque de change important.

Chaque Fonds peut conclure des contrats de change à terme ou des contrats à terme standardisés sur devises à des fins de couverture pour réduire son exposition au risque de change.

iii) Autre risque de prix

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur des instruments financiers d'un Fonds fluctue en raison des variations de prix du marché (autres que les variations découlant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change) causées par des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou par tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. L'exposition à l'autre risque de prix est surtout attribuable aux actions et aux produits de base. Le niveau de risque maximum découlant de ces instruments financiers équivaut à leur juste valeur, sauf pour les options et les contrats à terme standardisés vendus, pour lesquels les pertes éventuelles sont illimitées.

b) Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque que la contrepartie d'un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement qu'elle a envers un Fonds. Un Fonds s'expose à un important risque de crédit lorsqu'il investit dans des instruments de créance. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur et, par conséquent, correspond au risque de crédit maximal du Fonds. Les contreparties aux contrats à terme standardisés sur devises et aux contrats de change à terme peuvent également représenter un risque de crédit. Le risque de défaillance est jugé minimal, car les titres vendus ne sont livrés qu'après réception du paiement par le courtier. Les achats sont payés seulement une fois que le courtier a reçu les titres.

Un Fonds peut prêter des titres à des contreparties, c'est-à-dire qu'il peut les échanger temporairement, à titre de garantie, moyennant l'engagement de la contrepartie de restituer les mêmes titres à une date ultérieure. Le risque de crédit lié à ces opérations est jugé minimal, car la notation de toutes les contreparties est approuvée, et la valeur de marché de la trésorerie ou des titres détenus à titre de garantie doit correspondre à au moins 104 % de la juste valeur des titres prêtés à la fin de chaque jour de bourse.

c) Risque de liquidité

L'exposition d'un Fonds au risque de liquidité découle principalement des rachats quotidiens au comptant de parts. Les Fonds investissent principalement dans des titres négociés sur des marchés actifs qui peuvent facilement être vendus. De plus, chaque Fonds vise à conserver suffisamment de trésorerie et d'équivalents de trésorerie pour maintenir une certaine liquidité et est en mesure d'emprunter jusqu'à 5 % de sa valeur liquidative pour financer les rachats. De temps à autre, un Fonds peut être partie à un contrat dérivé hors cote ou investir dans des titres qui ne sont pas négociés sur un marché actif et peuvent être illiquides. Les titres illiquides sont indiqués à l'état du portefeuille de placements de chaque Fonds.

4. Capitaux propres

Les parts émises et en circulation représentent les capitaux propres de chaque Fonds. Chaque Fonds peut émettre un nombre illimité de parts. Chaque part est rachetable au gré du porteur conformément à la déclaration de fiducie ou aux statuts constitutifs et est de même rang que toutes les autres parts du Fonds. En outre, elle donne au porteur le droit de recevoir une quote-part indivise de la valeur liquidative du Fonds. Les porteurs de parts ont droit aux distributions au moment où elles sont déclarées. Les distributions relatives aux parts d'un Fonds sont réinvesties dans des parts additionnelles du Fonds ou versées en espèces, au gré du porteur. Les Fonds ne sont soumis à aucune restriction ni exigence particulière en matière de capital. Gestion d'actifs Scotia S.E.C. gère le capital des Fonds conformément à leurs objectifs de placement.

Les parts de chaque série des Fonds sont émises et rachetées à leur valeur liquidative aux fins d'établissement du prix par part, laquelle est déterminée à la fermeture des bureaux chaque jour ouvrable de la Bourse de Toronto. La valeur liquidative aux fins d'établissement du prix par part est calculée en divisant l'actif net par série par le nombre total de parts en circulation de chaque série.

Le tableau suivant présente le nombre de parts émises, réinvesties et rachetées des périodes closes les 30 juin 2013 et 2012 :

Fonds	2013			2012		
	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées
Fonds Scotia des bons du Trésor						
Série A	989 959	13 171	1 794 132	1 428 495	16 178	2 638 206
Fonds Scotia privilégié des bons du Trésor						
Série A	3 189 613	122 319	7 117 501	6 975 209	148 523	11 571 988
Fonds Scotia du marché monétaire						
Série A	17 971 135	92 683	24 574 109	27 213 886	116 334	31 650 273
Série conseillers	74 033	247	90 306	41 167	362	115 193
Série prestige	10 878 275	115 465	16 546 052	13 488 904	145 059	14 542 263
Série I	3 000	6 900	89 010	14 970	7 689	122 300
Série M	116 261 676	686 886	148 998 975	130 473 495	789 552	137 878 685
Fonds Scotia du marché monétaire en \$ US						
Série A	2 797 177	2 012	4 662 776	3 507 229	2 474	3 853 000
Fonds Scotia d'obligations à court terme						
Série M	7 875 747	212 208	1 705 737	3 380 164	57 304	695 405
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes						
Série I	12 843 268	822 311	1 382 910	7 079 195	532 752	24 059 153
Série M	14 713 255	952 933	10 010 043	16 811 349	956 448	9 036 505
Fonds Scotia hypothécaire de revenu						
Série A	466 636	137 376	2 871 644	769 817	223 516	2 618 942
Série F	4 369	1 390	46 293	5 336	2 425	54 689
Série I	478 764	197 859	—	405 638	359 536	2 583 867
Fonds Scotia d'obligations						
Série A	2 196 331	221 203	4 139 638	5 733 527	180 497	1 966 219
Série I	1 733 549	341 296	—	1 284 227	569 830	1 258 765
Fonds Scotia de revenu canadien						
Série A	11 359 950	1 310 208	18 862 570	23 816 976	1 192 533	9 049 633
Série conseillers	23 466	12 032	363 253	289 146	13 880	147 345
Série F	8 749	2 451	17 576	78 984	1 932	17 937
Série I	44 480 209	5 445 922	9 298 789	134 951 938	4 108 352	18 775 679
Série M	13 147 188	774 480	7 035 564	13 026 812	580 230	4 867 804

Fonds	2013			2012		
	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes						
Série I	18 017 579	2 464 486	1 315 428	21 495 083	1 907 890	17 558 773
Série M	35 091 429	2 966 542	18 744 139	32 506 356	3 395 508	18 903 752
Fonds Scotia d'obligations en \$ US						
Série A	1 369 050	87 911	3 169 162	3 515 398	73 269	1 290 614
Série F	35 007	336	8 204	3 443	73	1
Fonds Scotia d'obligations mondiales						
Série A	127 823	7 060	319 491	380 808	9 763	245 957
Série I	35 037	23 751	114 924	56 669	29 410	223 575
Fonds privé Scotia à revenu avantage						
Série M	418 550	—	1 815 940	413 807	—	1 717 604
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié						
Série A	32 218 197	4 028 013	23 139 217	35 332 559	3 676 918	18 040 167
Série conseillers	29 223	3 925	86 808	79 937	9 259	347 920
Série F	2 927	639	12 237	29 295	967	6 896
Fonds Scotia revenu avantage						
Série A	5 457 471	255 932	1 099 756	4 389 322	106 077	354 440
Fonds Scotia canadien équilibré						
Série A	5 488 720	359 236	14 434 012	7 204 687	561 220	11 076 680
Série F	299	21	397	245	21	1 532
Fonds Scotia de revenu de dividendes canadiens						
Série A	4 584 346	46 284	858 335	1 341 241	29 174	797 071
Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs						
Série A	3 635 644	125 755	2 675 544	2 928 925	144 125	2 144 793
Série conseillers	23 853	449	15 043	3 974	113	14 375
Série F	17	5	708	16	12	10
Fonds Scotia équilibré mondial						
Série A	964 229	7 813	220 688	265 772	20 680	163 019
Fonds Scotia équilibré en \$ US						
Série A	2 057 761	—	282 061	735 930	—	161 905
Fonds privé Scotia d'actions privilégiées canadiennes						
Série I	2 400 608	166 989	—	5 624 359	36 232	—
Série M	9 925 542	478 592	3 098 316	8 746 891	52 876	322 690
Fonds Scotia de dividendes canadiens						
Série A	5 689 542	345 284	5 682 479	5 727 047	378 212	5 077 043
Série conseillers	57 832	2 583	68 982	59 980	2 821	80 911
Série F	27 006	1 789	57 079	97 521	2 249	31 063
Série I	5 042 071	496 089	445 519	3 084 560	399 500	1 537 240
Série M	4 137 350	152 525	1 480 824	3 995 599	127 908	3 587 037
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre						
Série A	158 691	—	870 324	217 022	—	790 591
Série F	5 820	—	5 820	4 491	—	2 168
Série I	1 891	—	38 923	—	—	26 479
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes						
Série I	8 439 494	—	177 683	3 577 979	—	2 970 665
Série M	7 140 663	—	5 032 769	5 621 248	—	10 494 847
Fonds Scotia de croissance canadienne						
Série A	148 033	—	539 395	149 137	—	516 117
Série conseillers	—	—	865	1	—	93
Série F	—	—	—	1 877	—	3 804
Série I	28 868	—	24 374	20 122	—	9 483
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation						
Série A	59 172	—	255 072	111 497	—	226 719
Série F	—	—	—	1 352	—	—
Série I	432	—	57 462	35 071	—	58 491
Série M	54 909	—	84 246	828 667	—	22 588
Fonds Scotia des ressources						
Série A	432 243	—	910 197	642 916	—	620 321
Série F	260	—	13 202	10 319	—	578
Série I	—	—	—	424 332	—	14 509
Fonds privé Scotia de revenu de titres immobiliers						
Série M	2 681 115	114 364	1 242 812	—	—	—
Fonds privé Scotia d'actions nord-américaines						
Série M	162 710	—	1 014 833	473 717	—	5 390 470
Fonds Scotia de dividendes américains						
Série A	868 657	—	36 720	—	—	—
Série I	—	—	196 539	—	—	—

Fonds	2013			2012		
	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées
Fonds privé Scotia de dividendes américains						
Série I	558 121	7 501	46 564	15 263	65	—
Série M	17 472 956	265 116	2 447 428	16 019 243	82 769	2 702 236
Fonds privé Scotia d'actions américaines						
Série I	3 302 304	—	308 765	579 559	—	2 504 120
Série M	2 943 733	—	18 486 329	9 139 625	—	27 355 602
Fonds Scotia de valeurs américaines de premier ordre						
Série A	245 064	—	368 586	215 599	—	314 928
Série F	—	—	—	—	—	—
Fonds Scotia de potentiel américain						
Série A	182 352	—	262 104	228 650	—	210 039
Série I	4 530	—	128 187	36 554	—	742 573
Fonds privé Scotia international d'actions de base						
Série M	923 012	—	365 867	711 736	—	5 336 296
Fonds Scotia d'actions internationales de valeur						
Série A	188 742	—	176 080	73 968	—	138 214
Série conseillers	—	—	—	—	—	—
Série I	40 917	—	651 441	190 892	—	1 362 922
Fonds Scotia européen						
Série A	108 577	—	173 497	52 424	—	204 608
Série I	—	—	10 686	—	—	—
Fonds Scotia de la région du Pacifique						
Série A	107 727	—	210 801	108 561	—	156 624
Série I	—	—	28 472	—	—	2 544
Fonds Scotia d'Amérique latine						
Série A	134 771	—	305 250	150 081	—	238 035
Série F	—	—	—	—	—	963
Série I	—	—	11 503	—	—	2 210
Fonds Scotia de dividendes mondiaux						
Série A	2 101 565	—	327 520	548 439	—	236 183
Série I	222 694	—	145 723	51 688	—	166 424
Fonds Scotia de croissance mondiale						
Série A	148 767	—	201 573	103 856	—	186 117
Série conseillers	—	—	—	27	—	242
Série F	—	—	4	860	—	—
Série I	—	—	182 004	51 269	—	269 409
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation						
Série A	33 582	—	46 677	31 277	—	47 137
Série I	—	—	393 032	41 733	—	135 520
Fonds Scotia potentiel mondial						
Série A	59 788	—	88 271	82 685	—	93 965
Série conseillers	—	—	—	55	—	—
Série F	—	—	—	4 989	—	—
Série I	11 370	—	171 449	60 999	—	65 969
Fonds Scotia mondial des changements climatiques						
Série A	77 676	—	90 382	69 103	—	102 607
Série conseillers	1 194	—	2 250	1 210	—	18 035
Fonds Scotia indiciel obligataire canadien						
Série A	4 573 870	735 005	9 643 238	13 554 983	670 790	4 623 544
Série F	—	11	6 562	—	85	—
Série I	15 579	56 975	228 604	41 945	62 887	357 862
Fonds Scotia indiciel canadien						
Série A	744 777	—	1 239 670	992 531	—	890 104
Série F	2 128	—	—	124	—	221
Série I	70	—	72 605	42 947	—	114 731
Fonds Scotia indiciel américain						
Série A	912 847	—	334 034	459 131	—	244 405
Série I	—	—	136 891	—	—	92 745
Fonds Scotia CanAm indiciel						
Série A	325 102	—	536 738	152 616	—	552 992
Série F	—	—	—	—	—	11
Fonds Scotia indiciel Nasdaq						
Série A	559 722	—	423 010	659 712	—	349 084
Série F	—	—	—	—	—	—
Fonds Scotia indiciel international						
Série A	295 689	—	334 731	157 244	—	259 303
Série F	—	—	234	—	—	612
Série I	5 162	—	324 997	82 510	—	230 913

Fonds	2013			2012		
	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées
Portefeuille de revenu Sélection Scotia						
Série A	1 564 500	17 463	105 542	—	—	—
Portefeuille de revenu et de croissance modérée Sélection Scotia						
Série A	7 028 717	—	3 087 007	4 664 239	—	2 642 342
Série conseillers	7 805	—	6 660	—	—	4 663
Portefeuille de revenu et de croissance équilibrés Sélection Scotia						
Série A	7 010 187	—	6 473 015	5 206 759	—	6 788 548
Série conseillers	24	—	148	50	—	200
Série F	—	—	7 405	—	—	—
Portefeuille de croissance moyenne Sélection Scotia						
Série A	5 030 662	—	4 220 179	3 379 600	—	4 038 790
Série conseillers	—	—	—	2	—	4
Série F	—	—	—	1 107	—	—
Portefeuille de croissance dynamique Sélection Scotia						
Série A	1 432 998	—	1 043 612	873 813	—	784 221
Série conseillers	50	—	597	45	—	393
Série F	—	—	—	1 832	—	28
Portefeuille de revenu diversifié Partenaires Scotia						
Série A	21 094 143	461 283	3 721 512	13 250 708	241 911	1 147 280
Portefeuille de revenu et de croissance modérée Partenaires Scotia						
Série A	10 241 629	—	3 404 901	4 681 273	—	2 761 329
Série F	—	—	1 249	—	—	323
Portefeuille de revenu et de croissance équilibrés Partenaires Scotia						
Série A	15 841 855	—	8 122 653	8 386 442	2	8 440 920
Série F	1 719	—	2	353	—	4 062
Portefeuille de croissance moyenne Partenaires Scotia						
Série A	16 234 632	—	7 436 944	8 981 417	—	8 346 766
Série F	10 011	—	6 513	5 938	—	3 156
Portefeuille de croissance dynamique Partenaires Scotia						
Série A	3 729 055	—	2 206 137	2 047 889	—	2 234 858
Série F	753	—	565	814	—	3 058
Portefeuille Scotia Vision prudente 2010						
Série A	25 162	—	290 635	15 785	—	303 858
Portefeuille Scotia Vision dynamique 2010						
Série A	10 230	—	66 895	9 128	—	89 865
Portefeuille Scotia Vision prudente 2015						
Série A	62 809	—	495 168	103 587	—	633 439
Portefeuille Scotia Vision dynamique 2015						
Série A	25 830	—	234 285	30 499	—	205 066
Portefeuille Scotia Vision prudente 2020						
Série A	120 286	—	590 461	148 969	—	549 901
Portefeuille Scotia Vision dynamique 2020						
Série A	80 873	—	388 807	100 908	—	243 228
Portefeuille Scotia Vision prudente 2030						
Série A	55 390	—	342 836	88 855	—	310 974
Portefeuille Scotia Vision dynamique 2030						
Série A	97 212	—	302 592	93 544	—	108 539
Portefeuille de revenu INNOVA Scotia						
Série A	29 063 109		11 118 745	27 355 281	62	6 298 837
Série T	4 949 145	96 867	2 436 110	5 310 579	60 978	1 095 197
Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia						
Série A	25 760 378	—	6 111 962	17 485 091	—	4 485 210
Série T	4 642 100	64 667	1 336 222	2 772 839	43 237	827 346
Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia						
Série A	25 863 479	244	4 779 514	15 139 827	—	5 151 756
Série T	3 355 511	78 400	959 499	2 086 051	67 346	635 525
Portefeuille de croissance INNOVA Scotia						
Série A	12 814 699	—	2 279 003	6 548 457	—	2 248 104
Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia						
Série A	3 049 916	—	528 881	1 633 869	—	569 659
Catégorie Scotia de rendement à court terme						
Série M	—	68	—	15 000	—	—

Fonds	2013			2012		
	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées	Parts émises	Parts réinvesties	Parts rachetées
Catégorie Scotia d'obligations gouvernementales à rendement en capital modéré						
Série A	148 927	19 920	1 225 833	586 057	—	—
Série M	1 841 484	15 700	462 550	—	—	—
Catégorie Scotia d'obligations de sociétés canadiennes à rendement en capital						
Série M	3 829 346	27 433	529 819	20 557	—	—
Catégorie Scotia mixte titres à revenu fixe						
Série A	401 333	586	51 069	—	—	—
Catégorie Scotia de dividendes canadiens						
Série A	1 327 395	6 313	103 509	144 259	—	—
Série M	1 173 217	4 706	167 495	—	—	—
Catégorie Scotia mixte actions canadiennes						
Série A	21 095	87	—	—	—	—
Catégorie privée Scotia d'actions canadiennes						
Série M	297 694	966	49 327	17 400	—	—
Catégorie privée Scotia de dividendes américains						
Série M	571 574	2 102	62 005	15 292	—	—
Catégorie privée Scotia d'actions américaines						
Série M	977 438	3 097	206 659	16 743	—	—
Catégorie Scotia mixte actions américaines						
Série A	37 896	71	101	—	—	—
Catégorie Scotia de dividendes mondiaux						
Série A	225 872	599	18 746	24 070	—	—
Catégorie Scotia mixte actions internationales						
Série A	23 922	64	—	—	—	—
Catégorie Portefeuille de revenu INNOVA Scotia						
Série A	16 680 493	106 912	4 926 147	2 398 414	—	100
Catégorie Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia						
Série A	16 849 978	37 953	889 695	518 683	—	20
Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia						
Série A	7 836 568	16 687	406 845	404 798	—	—
Catégorie Portefeuille de croissance INNOVA Scotia						
Série A	2 541 635	5 586	204 872	158 188	—	—
Catégorie Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia						
Série A	563 109	1 195	48 020	30 417	—	—

5. Frais de gestion et frais d'acquisition

Les frais de gestion des Fonds sont calculés quotidiennement et exigibles mensuellement, le premier jour ouvrable du mois civil suivant. Les frais de gestion annuels maximums auxquels le gestionnaire a droit (compte non tenu des taxes de vente) s'établissent comme suit :

	% de la valeur liquidative					
	Parts de série A	Parts de série F	Parts de série M	Parts de série conseillers	Parts de série prestige	Parts de série T
Fonds Scotia des bons du Trésor	1,00	—	—	—	—	—
Fonds Scotia privilégié des bons du Trésor	0,50	—	—	—	—	—
Fonds Scotia du marché monétaire	1,00	—	0,10	1,00	0,30	—
Fonds Scotia du marché monétaire en \$ US	1,00	—	—	—	—	—
Fonds Scotia d'obligations à court terme	—	—	0,10	—	—	—
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes	—	—	0,10	—	—	—
Fonds Scotia hypothécaire de revenu	1,25	0,625	—	—	—	—
Fonds Scotia d'obligations	1,10	—	—	—	—	—
Fonds Scotia de revenu canadien	1,25	0,625	0,10	1,25	—	—
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes	—	—	0,10	—	—	—
Fonds Scotia d'obligations en \$ US	1,50	0,75	—	—	—	—
Fonds Scotia d'obligations mondiales	1,50	0,75	—	—	—	—
Fonds privé Scotia à revenu avantage	—	—	0,10	—	—	—
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié	1,25	0,625	—	1,50	—	—
Fonds Scotia revenu avantage	1,85	—	—	—	—	—
Fonds Scotia canadien équilibré	1,75	0,875	—	—	—	—

	% de la valeur liquidative					
	Parts de série A	Parts de série F	Parts de série M	Parts de série conseillers	Parts de série prestige	Parts de série T
Fonds Scotia de revenu de dividendes canadiens	1,65	—	—	—	—	—
Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs	1,75	0,875	—	1,95	—	—
Fonds Scotia équilibré mondial	2,00	—	—	—	—	—
Fonds Scotia équilibré en \$ US	1,85	—	—	—	—	—
Fonds privé Scotia d'actions privilégiées canadiennes	—	—	0,30	—	—	—
Fonds Scotia de dividendes canadiens	1,50	0,75	0,10	1,75	—	—
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre	1,85	0,925	—	—	—	—
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes	—	—	0,10	—	—	—
Fonds Scotia de croissance canadienne	1,85	0,925	—	1,95	—	—
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation	2,00	1,00	0,10	—	—	—
Fonds Scotia des ressources	2,00	1,00	—	—	—	—
Fonds privé Scotia de revenu de titres immobiliers	—	—	0,30	—	—	—
Fonds privé Scotia d'actions nord-américaines	—	—	0,10	—	—	—
Fonds Scotia de dividendes américains	1,85	—	—	—	—	—
Fonds privé Scotia de dividendes américains	—	—	0,30	—	—	—
Fonds privé Scotia d'actions américaines	—	—	0,10	—	—	—
Fonds Scotia de valeurs américaines de premier ordre	2,00	1,00	—	—	—	—
Fonds Scotia de potentiel américain	2,00	1,00	—	—	—	—
Fonds privé Scotia international d'actions de base	—	—	0,30	—	—	—
Fonds Scotia d'actions internationales de valeur	2,15	1,15	—	2,15	—	—
Fonds Scotia européen	2,00	1,00	—	—	—	—
Fonds Scotia de la région du Pacifique	2,00	1,00	—	—	—	—
Fonds Scotia d'Amérique latine	2,50	1,25	—	—	—	—
Fonds Scotia de dividendes mondiaux	2,00	—	—	—	—	—
Fonds Scotia de croissance mondiale	2,00	1,00	—	2,00	—	—

	% de la valeur liquidative					
	Parts de série A	Parts de série F	Parts de série M	Parts de série conseillers	Parts de série prestige	Parts de série T
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation	2,35	1,35	–	–	–	–
Fonds Scotia potentiel mondial	2,20	1,20	–	2,20	–	–
Fonds Scotia mondial des changements climatiques	2,00	1,00	–	2,00	–	–
Fonds Scotia indiciel obligataire canadien	0,70	0,35	–	–	–	–
Fonds Scotia indiciel canadien	0,80	0,40	–	–	–	–
Fonds Scotia indiciel américain	0,80	0,40	–	–	–	–
Fonds Scotia CanAm indiciel	0,80	0,40	–	–	–	–
Fonds Scotia indiciel Nasdaq	0,80	0,40	–	–	–	–
Fonds Scotia indiciel international	0,80	0,40	–	–	–	–
Portefeuille de revenu Sélection Scotia	1,55	–	–	–	–	–
Portefeuille de revenu et de croissance modérée Sélection Scotia	1,60	0,60	–	1,80	–	–
Portefeuille de revenu et de croissance équilibrés Sélection Scotia	1,75	0,75	–	1,95	–	–
Portefeuille de croissance moyenne Sélection Scotia	1,90	0,90	–	2,10	–	–
Portefeuille de croissance dynamique Sélection Scotia	2,10	1,10	–	2,20	–	–
Portefeuille de revenu diversifié Partenaires Scotia	1,80	–	–	–	–	–
Portefeuille de revenu et de croissance modérée Partenaires Scotia	1,85	0,85	–	–	–	–
Portefeuille de revenu et de croissance équilibrés Partenaires Scotia	2,00	1,00	–	–	–	–
Portefeuille de croissance moyenne Partenaires Scotia	2,15	1,15	–	–	–	–
Portefeuille de croissance dynamique Partenaires Scotia	2,35	1,35	–	–	–	–
Portefeuille Scotia Vision prudente 2010	1,60	–	–	–	–	–
Portefeuille Scotia Vision dynamique 2010	1,65	–	–	–	–	–
Portefeuille Scotia Vision prudente 2015	1,70	–	–	–	–	–
Portefeuille Scotia Vision dynamique 2015	1,75	–	–	–	–	–
Portefeuille Scotia Vision prudente 2020	1,80	–	–	–	–	–
Portefeuille Scotia Vision dynamique 2020	1,85	–	–	–	–	–
Portefeuille Scotia Vision prudente 2030	2,00	–	–	–	–	–
Portefeuille Scotia Vision dynamique 2030	2,05	–	–	–	–	–
Portefeuille de revenu INNOVA Scotia	1,60	–	–	–	–	1,60
Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia	1,70	–	–	–	–	1,70
Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia	1,80	–	–	–	–	1,80
Portefeuille de croissance INNOVA Scotia	1,90	–	–	–	–	1,90
Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia	2,00	–	–	–	–	2,00
Catégorie Scotia de rendement à court terme	–	–	0,50	–	–	–
Catégorie Scotia d'obligations gouvernementales à rendement en capital modéré	1,10	–	0,50	–	–	–
Catégorie Scotia d'obligations de sociétés canadiennes à rendement en capital	–	–	0,50	–	–	–
Catégorie Scotia mixte titres à revenu fixe	1,25	–	–	–	–	–
Catégorie Scotia de dividendes canadiens	1,50	–	0,50	–	–	–
Catégorie Scotia mixte actions canadiennes	1,85	–	–	–	–	–
Catégorie privée Scotia d'actions canadiennes	–	–	0,50	–	–	–
Catégorie privée Scotia de dividendes américains	–	–	0,50	–	–	–
Catégorie privée Scotia d'actions américaines	–	–	0,50	–	–	–
Catégorie Scotia mixte actions américaines	1,95	–	–	–	–	–
Catégorie Scotia de dividendes mondiaux	2,00	–	–	–	–	–
Catégorie Scotia mixte actions internationales	2,00	–	–	–	–	–
Catégorie Portefeuille de revenu INNOVA Scotia	1,60	–	–	–	–	–
Catégorie Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia	1,70	–	–	–	–	–
Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia	1,80	–	–	–	–	–
Catégorie Portefeuille de croissance INNOVA Scotia	1,90	–	–	–	–	–
Catégorie Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia	2,00	–	–	–	–	–

Les frais de gestion présentés pour les Portefeuilles Scotia tiennent compte des frais de gestion imputés aux fonds sous-jacents, mais les frais ne sont pas facturés deux fois. Aucuns frais de gestion ne sont imputés à l'égard des parts de série I. Par contre, les investisseurs peuvent négocier des frais distincts qui sont payés directement au gestionnaire.

Le Fonds Scotia privilégié des bons du Trésor verse une remise, appelée « distribution sur les frais de gestion », de 0,20 % lorsque qu'un compte détient de 250 000 \$ à 1 000 000 \$ dans le Fonds, et de 0,35 % lorsqu'un compte détient plus de 1 000 000 \$ dans le Fonds.

Étant donné que les rendements du marché monétaire sont demeurés faibles au cours de la période, le gestionnaire a décidé de renoncer à une partie des frais de gestion qu'il aurait autrement facturés pour le Fonds Scotia des bons du Trésor, le Fonds Scotia privilégié des bons du Trésor, le Fonds Scotia du marché monétaire et le Fonds Scotia du marché monétaire en \$ US. Il peut recommencer à facturer sans préavis des frais et charges à tout moment.

Les investisseurs qui décident d'acquérir des parts de série conseillers selon l'option avec frais à l'acquisition peuvent devoir payer des frais d'acquisition pouvant varier entre 0 % et 6 % de la somme investie. Les frais d'acquisition sont négociés entre l'investisseur et son courtier. Les frais d'acquisition sont déduits du montant investi et versés au courtier à titre de commission. Il n'y a aucuns frais d'acquisition sur les parts de série A, de série prestige, de série F, de série T et de série M.

6. Frais d'exploitation

Chaque série d'un Fonds se voit affecter ses propres frais et sa quote-part des frais du Fonds qui sont communs à toutes les séries. Les frais d'exploitation peuvent comprendre des frais juridiques et d'autres frais engagés pour se conformer aux politiques et aux exigences légales et réglementaires, des honoraires d'audit, des droits de garde, des taxes, des commissions de courtage, des frais de communication de l'information aux porteurs de parts et d'autres frais d'administration. Le gestionnaire peut, à son gré, prendre en charge les frais d'exploitation que devraient autrement payer certaines séries. Les frais pris en charge sont présentés à l'état des résultats. Le gestionnaire peut cesser d'assumer les frais en tout temps.

Le gestionnaire assume certains frais d'exploitation de certaines séries des Fonds. Ces frais comprennent les droits de dépôt réglementaire et d'autres frais d'exploitation courante. En contrepartie, chacune des séries des Fonds acquitte des frais d'administration fixes, calculés quotidiennement et payés mensuellement. Les taux annuels maximaux des frais de gestion se présentent comme suit :

	% de la valeur liquidative	
	Parts de série A	Parts de série M
Catégorie Scotia de rendement à court terme	–	0,05
Catégorie Scotia d'obligations gouvernementales à rendement en capital modéré	0,10	0,05
Catégorie Scotia d'obligations de sociétés canadiennes à rendement en capital	–	0,08
Catégorie Scotia mixte titres à revenu fixe	0,10	–

	% de la valeur liquidative	
	Parts de série A	Parts de série M
Catégorie Scotia de dividendes canadiens	0,10	0,08
Catégorie Scotia mixte actions canadiennes	0,15	—
Catégorie privée Scotia d'actions canadiennes	—	0,10
Catégorie privée Scotia de dividendes américains	—	0,15
Catégorie privée Scotia d'actions américaines	—	0,15
Catégorie Scotia mixte actions américaines	0,20	—
Catégorie Scotia de dividendes mondiaux	0,30	—
Catégorie Scotia mixte actions internationales	0,30	—
Catégorie Portefeuille de revenu INNOVA Scotia	0,10	—
Catégorie Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia	0,10	—
Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia	0,10	—
Catégorie Portefeuille de croissance INNOVA Scotia	0,10	—
Catégorie Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia	0,10	—

7. Impôts sur le revenu

Fiducies de fonds commun de placement

Chaque fonds structuré en fiducie répond ou devrait répondre à la définition de fiducie de fonds commun de placement aux termes de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Les Fonds sont assujettis à l'impôt sur le revenu, y compris les gains en capital nets réalisés qui ne sont pas payés ou payables aux porteurs de parts. Chaque Fonds distribue aux porteurs de parts une tranche suffisante de son bénéfice de placement net imposable, y compris ses gains en capital nets réalisés imposables, moins le montant nécessaire pour pouvoir utiliser tous les crédits d'impôt disponibles à l'égard des rachats de la période de sorte qu'aucun impôt ne soit payé ou payable par le Fonds. Ces revenus nets de placement, y compris les gains en capital réalisés, sont imposables entre les mains des porteurs de part. Par conséquent, aucune charge d'impôts n'a été comptabilisée dans les présents états financiers.

Dans certains cas, le Fonds pourrait distribuer un remboursement de capital. Ce dernier n'est habituellement pas imposable aux porteurs de parts, mais il réduira le prix de base rajusté des parts détenues.

Société de placement à capital variable

La Société est admissible à titre de société de placement à capital variable en vertu de la Loi de l'impôt. Son année d'imposition prend fin le 31 décembre. Chacun des Fonds de catégorie société est une catégorie d'actions de la Société et est considéré comme une seule entité juridique et un seul contribuable. Par conséquent, la Société doit consolider les revenus, les charges et les gains et pertes en capital de tous ses Fonds de catégorie société afin de calculer l'impôt exigible de la Société dans sa totalité et de déterminer si la Société doit verser à ses actionnaires des gains en capital.

La Société est assujettie à l'impôt fédéral, remboursable en vertu de la partie IV, de 33 1/3 % du montant des dividendes imposables reçus des sociétés canadiennes imposables. Comme la Société verse à ses actionnaires des

dividendes imposables, cet impôt est remboursable à un taux de 1 \$ pour chaque tranche de 3 \$ de dividendes imposables versés. Pour l'exercice, la Société est également assujettie, en vertu de la partie I, à l'impôt sur le revenu autre que le revenu de placement et l'impôt sur les gains en capital nets imposables.

L'impôt à payer sur les gains en capital imposables en vertu de la partie I peut être réduit grâce au remboursement au titre des gains en capital que peuvent réclamer les sociétés de fonds communs de placement et qui est calculé selon le montant des rachats demandés par les actionnaires et les gains en capital qui leur sont distribués.

La Société prévoit être en mesure d'absorber les impôts à payer de l'exercice au titre des parties I et IV de la Loi au moyen du mécanisme de remboursement au titre des gains en capital et des remboursements d'impôts en vertu de la partie IV. Par conséquent, aucune charge d'impôts n'a été comptabilisée dans les présents états financiers.

Reports en avant de pertes

Les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment pour réduire les gains en capital nets réalisés futurs. À des fins fiscales, les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées en avant pendant 20 ans et déduites de toutes les sources de revenu. Les Fonds suivants avaient reporté prospectivement des pertes en capital ou autres qu'en capital au 31 décembre 2012, comme suit :

Fonds	Année d'expiration	Pertes autres qu'en capital (\$)	Pertes en capital (\$)
Fonds Scotia du marché monétaire en \$ US	—	—	57 909 844
Fonds Scotia hypothécaire de revenu	—	—	6 740 576
Fonds d'obligations de sociétés canadiennes Scotia			29 938 917
Fonds Scotia d'obligations en \$ US	—	—	6 959 998
Fonds Scotia d'obligations mondiales	—	—	28 835 586
Fonds privé Scotia à revenu avantagé	—	—	5 650 417
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié	—	—	33 289 401
Fonds Scotia revenu avantage	—	—	4 447
Fonds Scotia canadien équilibré	—	—	45 852 256
Fonds Scotia de revenu de dividendes canadiens	—	—	1 333 889
Fonds Scotia équilibré mondial	—	—	2 126
Fonds Scotia équilibré en \$ US	2031	21 765	222 365
	2032	71 019	—
Fonds privé Scotia d'actions privilégiées canadiennes	—	—	124 068
Fonds Scotia de dividendes canadiens	—	—	85 737 426
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes	—	—	21 249 477
Fonds Scotia de croissance canadienne	—	—	25 183 846
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation	2032	422 288	13 249 187
Fonds Scotia des ressources	2029	432 698	22 032 451
Fonds privé Scotia d'actions nord-américaines	—	—	60 421 983
Fonds privé Scotia d'actions américaines	—	—	64 711 496

Fonds	Année d'expiration	Pertes autres qu'en capital (\$)	Pertes en capital (\$)
Fonds Scotia de valeurs américaines de premier ordre	2014	494 003	130 365 618
	2015	449 146	—
	2028	367 040	—
	2029	232 487	—
	2030	83 350	—
	2031	201 686	—
	2032	411 307	—
Fonds Scotia de potentiel américain	2014	515 671	39 647 412
	2015	2 141 180	—
	2026	489 880	—
Fonds privé Scotia international d'actions de base	—	—	173 623 938
Fonds Scotia d'actions internationales de valeur	—	—	51 983 711
Fonds Scotia européen	—	—	52 505 347
Fonds Scotia de la région du Pacifique	2032	10 175	12 351 721
Fonds Scotia d'Amérique latine	—	—	14 384 201
Fonds Scotia de dividendes mondiaux	—	—	452 842
Fonds Scotia de croissance mondiale	—	—	130 777 264
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation	—	—	50 924 561
Fonds Scotia potentiel mondial	—	—	12 009 029
Fonds Scotia mondial des changements climatiques	2032	85 785	1 997 354
Fonds Scotia indiciel obligataire canadien	—	—	614 490
Fonds Scotia indiciel canadien	—	—	33 741 869
Fonds Scotia indiciel américain	—	—	34 632 599
Fonds Scotia CanAm indiciel	2028	24 046 130	95 258 739
	2031	224 632	—
Fonds Scotia indiciel Nasdaq	—	—	7 205 101
Fonds Scotia indiciel international	2028	6 477 667	14 112 231
	2031	5 192 149	—
Fonds privé Scotia de revenu de titres immobiliers	—	—	13 855
Portefeuille de revenu et de croissance modérée Sélection Scotia	—	—	106 674
Portefeuille de revenu et de croissance équilibrés Sélection Scotia	—	—	22 360 931
Portefeuille de croissance moyenne Sélection Scotia	—	—	20 923 338
Portefeuille de croissance dynamique Sélection Scotia	2028	89 173	9 135 753
	2029	115 033	—
	2030	20 770	—
Portefeuille de croissance moyenne Partenaires Scotia	2014	373 425	—
Portefeuille de croissance dynamique Partenaires Scotia	2026	193 524	6 562 373
	2029	758 991	—
	2030	3 341 158	—
	2031	906 769	—
	2032	213 953	—
Portefeuille Scotia Vision prudente 2010	—	—	1 643 865
Portefeuille Scotia Vision dynamique 2010	—	—	144 832
Portefeuille Scotia Vision prudente 2015	—	—	2 474 904
Portefeuille Scotia Vision dynamique 2015	—	—	760 221
Portefeuille Scotia Vision prudente 2020	—	—	2 213 486
Portefeuille Scotia Vision dynamique 2020	—	—	1 222 272
Portefeuille Scotia Vision prudente 2030	2030	52 206	2 091 928
	2032	98 534	—
Portefeuille Scotia Vision dynamique 2030	2030	143 924	701 118
	2031	45 150	—
	2032	143 697	—
Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia	2032	79 795	—

Au 31 décembre 2012, la Société n'avait aucune perte en capital ou autre qu'en capital inutilisée.

Mesures fiscales liées aux opérations de requalification

La Catégorie Scotia d'obligations gouvernementales à rendement en capital modéré, la Catégorie Scotia d'obligations de sociétés canadiennes à rendement en capital, la Catégorie Scotia mixte titres à revenu fixe, la Catégorie Portefeuille de revenu INNOVA Scotia, la Catégorie Portefeuille de croissance équilibrée INNOVA Scotia et la Catégorie Portefeuille de croissance INNOVA Scotia (les « Fonds de catégorie ») investissent dans la S.E.C. Scotia d'obligations de sociétés canadiennes, la S.E.C. Scotia d'obligations gouvernementales à rendement modéré et la S.E.C. Scotia de revenu canadien (les « fonds S.E.C. »), qui eux-mêmes investissent dans des parts de fonds de référence au moyen de contrats à terme de gré à gré.

Conformément aux changements proposés dans le budget fédéral publié le 21 mars 2013, lorsque le contrat ou le contrat faisant partie d'une série d'ententes est d'une durée de plus de 180 jours, les gains réalisés à la vente de titres canadiens par les fonds S.E.C. aux termes d'un contrat à terme de gré à gré sur dérivés seront traités comme un revenu ordinaire plutôt que comme un gain en capital. À la suite d'un communiqué de presse publié par le ministère des Finances en date du 11 juillet 2013, les contrats à terme de gré à gré sur dérivés conclus par les fonds S.E.C. feront l'objet d'une exception pour droits acquis jusqu'à la fin de 2014, mais ils doivent respecter certaines limites en matière d'augmentation de valeur et être réglés avant 2015. L'exception pour droits acquis devrait s'appliquer aux contrats à terme de gré à gré sur dérivés conclus par les fonds S.E.C.

La direction évalue actuellement les modifications proposées et leur incidence sur les Fonds.

8. Commissions de courtage de clients

Les ententes en matière de rabais de courtage vérifiables liées aux opérations du portefeuille de placements pour les périodes closes les 30 juin 2013 et 2012 se répartissent comme suit :

Fonds	2013	2012
Fonds privé Scotia à revenu avantage	312 \$	8 340 \$
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié	30 947	181 030
Fonds Scotia revenu avantage	2 832	5 031
Fonds Scotia canadien équilibré	45 393	26 320
Fonds Scotia de revenu de dividendes canadiens	34 235	2 395
Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs	14 649	11 750
Fonds Scotia équilibré en \$ US	3 122	77
Fonds Scotia de dividendes canadiens	199 849	737 556
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre	12 615	7 637
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes	1 755	—
Fonds Scotia de croissance canadienne	10 464	15 382
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation	1 493	444
Fonds Scotia des ressources	2 115	10 171
Fonds privé Scotia de revenu de titres immobiliers	885	—
Fonds privé Scotia d'actions nord-américaines	91	—
Fonds privé Scotia de dividendes américains	803	—
Fonds privé Scotia d'actions américaines	93 783	25 317
Fonds Scotia de valeurs américaines de premier ordre	1 497	840

Fonds	2013	2012
Fonds Scotia de potentiel américain	3 047 \$	1 599 \$
Fonds privé Scotia international d'actions de base	248	—
Fonds Scotia européen	3 703	4 962
Fonds Scotia d'Amérique latine	—	285
Fonds Scotia de dividendes mondiaux	36 770	8 513
Fonds Scotia de croissance mondiale	42 585	44 989
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation	3 759	2 280
Fonds Scotia potentiel mondial	8 939	437

Les commissions de courtage de clients sont des ententes en vertu desquelles des produits ou services autres que l'exécution d'opérations sur titres sont accordés au conseiller en valeurs par une maison de courtage ou par son entremise pour que le conseiller en valeurs attribue à la maison de courtage des opérations sur titres des clients.

Voir la note 10 c) pour de plus amples renseignements sur les commissions de courtage des clients versées aux parties liées.

9. Prêts de titres

Les Fonds participent à un programme de prêt de titres avec leur dépositaire, La Banque de Nouvelle-Écosse qui a reçu une notation de A+ de Standard & Poor's. La valeur de marché totale des titres prêtés par un Fonds ne peut excéder 50 % de l'actif net du Fonds.

Les Fonds reçoivent une garantie correspondant à au moins 104 % de la valeur des titres prêtés. Cette garantie est composée de titres de créance du gouvernement du Canada, de gouvernements provinciaux canadiens, du gouvernement des États-Unis, de certaines institutions financières ou d'autres titres admissibles, et n'est pas présentée dans l'état du portefeuille de placements. La valeur de marché totale des titres prêtés et de la garantie reçue par les Fonds au 30 juin 2013 et au 31 décembre 2012 s'établit comme suit :

Fonds	30 juin 2013	
	Valeur de marché des titres prêtés	Valeur de marché de la garantie reçue
Fonds Scotia des bons du Trésor	19 296 483 \$	20 282 270 \$
Fonds Scotia privilégié des bons du Trésor	78 451 032	82 424 727
Fonds Scotia du marché monétaire	4 763 374	5 013 731
Fonds Scotia d'obligations à court terme	19 755 349	20 845 634
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes	200 555 536	211 654 957
Fonds Scotia d'obligations	34 923 678	36 752 357
Fonds Scotia de revenu canadien	1 338 835 724	1 407 710 845
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes	71 397 538	75 177 668
Fonds privé Scotia à revenu avantagé	420 369	465 068
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié	16 765 862	17 701 181
Fonds Scotia revenu avantagé	7 548 940	8 095 014
Fonds Scotia canadien équilibré	78 332 231	85 268 343
Fonds Scotia de revenu de dividendes canadiens	6 731 484	7 287 485
Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs	72 043 964	76 933 241
Fonds privé Scotia d'actions privilégiées canadiennes	1 338 939	1 484 151
Fonds Scotia de dividendes canadiens	18 292 517	20 131 655
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre	8 649 127	9 943 482

Fonds	30 juin 2013	
	Valeur de marché des titres prêtés	Valeur de marché de la garantie reçue
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes	90 407 428 \$	96 611 663 \$
Fonds Scotia de croissance canadienne	43 800 041	47 346 736
Fonds Scotia des ressources	10 713 450	11 532 179
Fonds privé Scotia d'actions nord-américaines	1 303 234	1 376 143
Fonds privé Scotia de dividendes américains	3 971 448	4 354 911
Fonds privé Scotia d'actions américaines	331 243	348 324
Fonds Scotia de potentiel américain	176 193	185 279
Fonds Scotia de dividendes mondiaux	1 870 586	1 973 654
Fonds Scotia de croissance mondiale	7 980 496	8 760 323
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation	1 272 154	1 385 569
Fonds Scotia potentiel mondial	352 387	370 558
Fonds Scotia indiciel obligataire canadien	168 064 219	177 013 676
Fonds Scotia indiciel canadien	30 090 397	32 783 291
Fonds Scotia indiciel américain	98 291	105 419
Fonds Scotia CanAm indiciel	28 164 178	29 586 083
Fonds Scotia indiciel international	7 534 356	7 914 737
Portefeuille de revenu INNOVA Scotia	27 886 977	29 395 966
Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia	10 909 916	11 496 156

Fonds	31 décembre 2012	
	Valeur de marché des titres prêtés	Valeur de marché de la garantie reçue
Fonds Scotia des bons du Trésor	42 108 145 \$	44 408 650 \$
Fonds Scotia privilégié des bons du Trésor	174 074 681	183 652 649
Fonds Scotia d'obligations à court terme	4 140 305	4 569 009
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes	32 893 482	36 269 802
Fonds Scotia d'obligations	35 695 034	38 291 673
Fonds Scotia de revenu canadien	384 681 813	409 387 006
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes	38 525 071	40 472 832
Fonds Scotia d'obligations en \$ US	8 286 928	8 705 252
Fonds privé Scotia à revenu avantagé	520 745	558 041
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié	15 706 133	16 422 477
Fonds Scotia revenu avantagé	3 608 335	3 840 364
Fonds Scotia canadien équilibré	18 054 817	18 946 410
Fonds Scotia de revenu de dividendes canadiens	5 359 473	5 756 388
Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs	36 561 269	38 788 302
Fonds privé Scotia d'actions privilégiées canadiennes	6 837 385	7 392 277
Fonds Scotia de dividendes canadiens	21 522 108	22 914 850
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre	5 940 132	6 239 988
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes	30 325 210	32 840 739
Fonds Scotia de croissance canadienne	25 358 556	26 788 057
Fonds Scotia des ressources	7 913 046	8 366 774
Fonds privé Scotia d'actions nord-américaines	804 633	887 160
Fonds privé Scotia de dividendes américains	19 435	21 448
Fonds Scotia de valeurs américaines de premier ordre	67 388	139 384
Fonds Scotia de la région du Pacifique	302 213	333 505
Fonds Scotia de dividendes mondiaux	13 546	14 230
Fonds Scotia de croissance mondiale	4 715 417	5 115 207
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation	10 301	10 821
Fonds Scotia mondial des changements climatiques	73 963	77 696
Fonds Scotia indiciel obligataire canadien	105 927 214	112 726 337
Fonds Scotia indiciel canadien	19 349 319	20 810 777
Fonds Scotia indiciel américain	57 877	61 892
Fonds Scotia CanAm indiciel	24 613 167	25 857 552
Fonds Scotia indiciel international	9 839 494	10 338 812
Portefeuille de revenu INNOVA Scotia	24 844 063	26 397 062
Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia	12 152 506	12 918 923

10. Opérations entre apparentés

- a) Gestion d'actifs Scotia S.E.C., filiale en propriété exclusive de La Banque de Nouvelle-Écosse, est le fiduciaire, le cas échéant, et le gestionnaire des Fonds. Gestion d'actifs Scotia reçoit des honoraires pour ses services à titre de fiduciaire et de gestionnaire des Fonds. De son côté, La Banque de Nouvelle-Écosse est le dépositaire des Fonds et reçoit des honoraires pour ses services à titre de dépositaire et ses services connexes. Les montants des frais de gestion et des droits de garde sont présentés dans des postes distincts de l'état des résultats.
- b) La Banque de Nouvelle-Écosse détient une participation importante dans CI Financial Corp. et la totalité de Patrimoine Dundee Inc., société mère du gestionnaire des Fonds Dynamique. Certains des Fonds avaient des positions dans CI Financial Corp. et dans certains Fonds CI et certains Fonds Dynamique au 30 juin 2013 et au 31 décembre 2012.
- c) Les parts des Fonds sont souscrites auprès de courtiers tels que Placements Scotia Inc., Scotia Capitaux Inc. (« SCI ») (incluant ScotiaMcLeod et Scotia iTRADE, deux divisions de SCI), Valeurs mobilières DWM Inc. et Services financiers Dundee inc., toutes des filiales en propriété exclusive de La Banque de Nouvelle-Écosse et des apparentées de Gestion d'actifs Scotia.

Les Fonds peuvent aussi investir dans les titres émis par La Banque de Nouvelle-Écosse et effectuer des opérations sur titres par l'intermédiaire de SCI. Les commissions de courtage versées aux apparentés pour les périodes closes les 30 juin 2013 et 2012 s'établissent comme suit :

	30 juin 2013
Fonds	Scotia Capitaux Inc.
Fonds privé Scotia à revenu avantage	1 938 \$
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié	110 070
Fonds Scotia revenu avantage	9 089
Fonds Scotia canadien équilibré	21 528
Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs	43 386
Fonds Scotia équilibré en \$ US	808
Fonds Scotia de revenu de dividendes canadiens	4 283
Fonds Scotia de dividendes canadiens	238 271
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre	13 172
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes	426
Fonds Scotia de croissance canadienne	6 328
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation	5 370
Fonds Scotia des ressources	15 464
Fonds privé Scotia de revenu de titres immobiliers	8 790
Fonds privé Scotia d'actions nord-américaines	34
Fonds Scotia de dividendes américains	83 643
Fonds privé Scotia d'actions américaines	24 214
Fonds Scotia de potentiel américain	1 133
Fonds Scotia d'Amérique latine	38 588
Fonds Scotia de dividendes mondiaux	901
Fonds Scotia potentiel mondial	4 604

	30 juin 2012
Fonds	Scotia Capitaux Inc.
Fonds privé Scotia à revenu avantage	14 903 \$
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié	202 658
Fonds Scotia revenu avantage	6 958
Fonds Scotia canadien équilibré	198 684
Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs	26 825
Fonds Scotia de revenu de dividendes canadiens	2 055
Fonds Scotia de dividendes canadiens	696 047
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre	8 097
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes	21 351
Fonds Scotia de croissance canadienne	7 252
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation	192
Fonds Scotia des ressources	42 505
Fonds privé Scotia d'actions nord-américaines	3 968
Fonds Scotia de valeurs américaines de premier ordre	473
Fonds Scotia de dividendes mondiaux	504

- d) Le Fonds Scotia hypothécaire de revenu achète et vend ses prêts hypothécaires auprès de La Banque de Nouvelle-Écosse et de la Société hypothécaire Scotia, filiale en propriété exclusive de La Banque de Nouvelle-Écosse, à un montant qui produira pour le Fonds Scotia hypothécaire de revenu un rendement qui ne représentera pas plus de un quart de un pour cent du taux d'intérêt auquel La Banque de Nouvelle-Écosse prend des engagements semblables.

Le Fonds Scotia hypothécaire de revenu ne détient que des prêts hypothécaires ordinaires non assurés. Pour ces prêts, le Fonds Scotia hypothécaire de revenu verse à la Société hypothécaire Scotia ou à La Banque de Nouvelle-Écosse une commission de garantie égale à 0,25 % applicable à la valeur actualisée de chaque prêt hypothécaire au moment de l'achat. Cette commission de garantie est reportée et amortie sur la durée à courir jusqu'à l'échéance des prêts hypothécaires achetés. La Banque de Nouvelle-Écosse a accepté d'acheter du Fonds Scotia hypothécaire de revenu les prêts hypothécaires acquis auprès de la Société hypothécaire Scotia ou de La Banque de Nouvelle-Écosse s'ils sont en souffrance. Le prix de cet achat est équivalent à la valeur du capital plus les intérêts impayés. Les commissions de garantie non amorties sont comptabilisées au poste « Placements à la juste valeur » dans les états de l'actif net. Les commissions de garantie amorties sont inscrites au poste « Intérêts » des états des résultats.

Au 30 juin 2013, les commissions de garantie non amorties s'élevaient à 935 393 \$ (1 084 087 \$ au 31 décembre 2012).

Aucun prêt hypothécaire n'était en souffrance au 30 juin 2013 et au 31 décembre 2012.

Le Fonds Scotia hypothécaire de revenu paie à la Société hypothécaire Scotia des frais de services pour l'administration des prêts hypothécaires qu'il détient. Ces frais correspondent à un taux annualisé de 3/8 de

1 % du solde en capital des prêts hypothécaires détenus.

Des frais d'administration des prêts hypothécaires de 624 547 \$ ont été versés à la Société hypothécaire Scotia pour le semestre clos le 30 juin 2013 (775 685 \$ pour le semestre clos le 30 juin 2012).

- e) Le gestionnaire peut effectuer des opérations et conclure des ententes de services avec ses sociétés affiliées. Scotia Capitaux Inc. peut participer à l'achat et à la vente de titres des portefeuilles et de contrats de change à terme.
- f) Scotia Moccata, filiale en propriété exclusive de La Banque de Nouvelle-Écosse, est dépositaire de lingots d'or pour le Fonds Scotia de valeurs américaines de premier ordre, le Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre, le Fonds Scotia des ressources, le Fonds Scotia canadien équilibré, le Fonds Scotia potentiel américain et le Fonds Scotia potentiel mondial. Scotia Moccata a reçu des honoraires de 3 144 \$ US pour la période close le 30 juin 2013 (5 650 \$ US pour la période close le 30 juin 2012) pour ses services de dépositaire et pour les services connexes.

- g) Au 30 juin 2013 et au 31 décembre 2012, le gestionnaire détenait le nombre de parts suivant dans les Fonds suivants :

Fonds	30 juin 2013	31 décembre 2012
Fonds privé Scotia de revenu de titres immobiliers		– 15 008 parts de série M
Fonds Scotia de dividendes américains		– 15 000 parts de série A
Portefeuille de revenu Sélection Scotia		– 15 088 parts de série A
Catégorie Scotia de rendement à court terme	15 068 parts de série M	15 000 parts de série M
Catégorie Scotia mixte titres à revenu fixe		– 15 000 parts de série A
Catégorie Scotia mixte actions canadiennes	15 041 parts de série A	15 000 parts de série A
Catégorie privée Scotia d'actions canadiennes		– 15 364 parts de série M
Catégorie privée Scotia de dividendes américains		– 15 000 parts de série M
Catégorie privée Scotia d'actions américaines		– 15 000 parts de série M
Catégorie Scotia mixte actions américaines	15 032 parts de série A	15 000 parts de série A
Catégorie Scotia de dividendes mondiaux		– 15 009 parts de série A
Catégorie Scotia mixte actions internationales	15 047 parts de série A	15 000 parts de série A
Catégorie Portefeuille de croissance maximale INNOVA Scotia		– 15 000 parts de série A

- h) Au 30 juin 2013 et au 31 décembre 2012, certains Fonds avaient investi dans des parts de Fonds gérés par le gestionnaire. Ces placements sont présentés dans l'état du portefeuille de placements, le cas échéant.

11. Rapprochement de la valeur liquidative par part et de l'actif net par part

Conformément au Règlement 81-106, le rapprochement de la valeur liquidative* et de l'actif net par part**, au 30 juin 2013 et au 31 décembre 2012, s'établit comme suit :

Fonds	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Valeur liquidative par part (\$)	Actif net par part (\$)	Valeur liquidative par part (\$)	Actif net par part (\$)
Fonds Scotia d'obligations à court terme				
Parts de série M	9,84	9,83	9,96	9,95
Fonds privé Scotia d'obligations gouvernementales à court et moyen termes				
Parts de série I	10,39	10,39	10,64	10,64
Parts de série M	10,40	10,39	10,64	10,64
Fonds Scotia hypothécaire de revenu				
Parts de série A	10,77	10,77	10,80	10,80
Parts de série F	10,74	10,74	10,77	10,77
Parts de série I	10,69	10,69	10,73	10,73
Fonds Scotia d'obligations				
Parts de série A	10,37	10,36	10,74	10,73
Parts de série I	10,36	10,35	10,74	10,73
Fonds Scotia de revenu canadien				
Parts de série A	13,55	13,53	14,02	14,01
Parts de série conseillers	13,51	13,50	13,98	13,97
Parts de série F	13,50	13,49	13,98	13,96
Parts de série I	13,48	13,46	13,96	13,94
Parts de série M	13,48	13,47	13,96	13,95
Fonds privé Scotia d'obligations de sociétés canadiennes				
Parts de série I	10,56	10,54	10,81	10,78
Parts de série M	10,56	10,54	10,81	10,78
Fonds Scotia d'obligations en \$ US				
Parts de série A	11,06	11,06	11,65	11,64
Parts de série F	11,03	11,03	11,62	11,61
Fonds Scotia d'obligations mondiales				
Parts de série A	8,39	8,38	8,62	8,61
Parts de série I	8,34	8,34	8,56	8,55
Fonds privé Scotia à revenu avantage				
Parts de série M	7,62	7,61	7,57	7,56

Fonds	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Valeur liquidative par part (\$)	Actif net par part (\$)	Valeur liquidative par part (\$)	Actif net par part (\$)
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié				
Parts de série A	9,97	9,96	9,99	9,99
Parts de série conseillers	9,75	9,74	9,81	9,80
Parts de série F	10,36	10,35	10,37	10,36
Fonds Scotia revenu avantage				
Parts de série A	10,17	10,15	10,19	10,18
Fonds Scotia canadien équilibré				
Parts de série A	20,36	20,34	20,10	20,08
Parts de série F	19,99	19,98	19,75	19,73
Fonds Scotia de revenu de dividendes canadiens				
Parts de série A	11,66	11,64	10,88	10,87
Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs				
Parts de série A	18,34	18,31	17,92	17,89
Parts de série conseillers	17,96	17,92	17,61	17,59
Parts de série F	18,57	18,54	18,12	18,10
Fonds Scotia équilibré mondial				
Parts de série A	12,41	12,41	11,46	11,46
Fonds Scotia équilibré en \$ US				
Parts de série A	10,39	10,39	10,04	10,03
Fonds privé Scotia d'actions privilégiées canadiennes				
Parts de série I	9,88	9,85	10,11	10,09
Parts de série M	9,97	9,95	10,21	10,19
Fonds Scotia de dividendes canadiens				
Parts de série A	41,64	41,57	39,91	39,85
Parts de série conseillers	41,41	41,34	39,67	39,62
Parts de série F	41,45	41,39	39,73	39,68
Parts de série I	41,49	41,42	39,78	39,73
Parts de série M	40,54	40,47	38,87	38,82
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre				
Parts de série A	24,38	24,34	23,44	23,40
Parts de série F	24,71	24,67	23,71	23,67
Parts de série I	28,57	28,52	27,18	27,13
Fonds privé Scotia d'actions canadiennes				
Parts de série I	10,98	10,96	11,02	11,00
Parts de série M	10,98	10,96	11,02	11,01
Fonds Scotia de croissance canadienne				
Parts de série A	51,29	51,16	50,44	50,38
Parts de série conseillers	50,50	50,37	49,79	49,72
Parts de série F	54,37	54,24	53,31	53,24
Parts de série I	62,07	61,91	60,40	60,32
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation				
Parts de série A	20,60	20,43	19,40	19,19
Parts de série I	24,44	24,24	22,73	22,49
Parts de série M	21,59	21,41	20,11	19,89
Fonds Scotia des ressources				
Parts de série A	14,80	14,77	17,81	17,72
Parts de série F	15,05	15,02	18,07	17,97
Fonds privé Scotia d'actions nord-américaines				
Parts de série M	10,06	10,05	9,28	9,27
Fonds privé Scotia de revenu de titres immobiliers				
Parts de série M	9,64	9,61	10,07	10,06
Fonds Scotia de dividendes américains				
Parts de série A	11,67	11,66	10,18	10,18
Parts de série I	11,80	11,80	10,19	10,19
Fonds privé Scotia de dividendes américains				
Parts de série I	12,33	12,33	10,38	10,38
Parts de série M	13,18	13,18	11,10	11,10
Fonds privé Scotia d'actions américaines				
Parts de série I	9,16	9,16	8,12	8,12
Parts de série M	9,16	9,16	8,13	8,13
Fonds Scotia de valeurs américaines de premier ordre				
Parts de série A	7,30	7,29	6,38	6,38
Fonds Scotia de potentiel américain				
Parts de série A	8,26	8,26	7,43	7,43
Parts de série I	9,56	9,56	8,49	8,49
Fonds privé Scotia international d'actions de base				
Parts de série M	8,39	8,39	7,82	7,82

Fonds	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Valeur liquidative par part (\$)	Actif net par part (\$)	Valeur liquidative par part (\$)	Actif net par part (\$)
Fonds Scotia d'actions internationales de valeur				
Parts de série A	6,49	6,48	6,12	6,12
Parts de série conseillers	6,29	6,29	5,94	5,94
Parts de série I	6,69	6,68	6,22	6,22
Fonds Scotia européen				
Parts de série A	10,62	10,62	9,83	9,83
Parts de série I	10,62	10,62	9,71	9,71
Fonds Scotia de la région du Pacifique				
Parts de série A	10,57	10,57	10,42	10,42
Parts de série I	12,52	12,51	12,19	12,19
Fonds Scotia d'Amérique latine				
Parts de série A	19,78	19,60	22,01	21,98
Parts de série F	20,22	20,04	22,41	22,39
Parts de série I	21,28	21,09	23,40	23,38
Fonds Scotia de dividendes mondiaux				
Parts de série A	12,87	12,86	11,54	11,54
Parts de série I	12,82	12,80	11,36	11,36
Fonds Scotia de croissance mondiale				
Parts de série A	36,26	36,24	31,65	31,64
Parts de série conseillers	36,00	35,98	31,47	31,46
Parts de série F	37,44	37,42	32,46	32,45
Parts de série I	38,61	38,59	33,29	33,28
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation				
Parts de série A	6,55	6,54	5,87	5,86
Parts de série I	7,01	7,00	6,20	6,19
Fonds Scotia potentiel mondial				
Parts de série A	8,85	8,85	8,08	8,08
Parts de série conseillers	8,59	8,59	7,84	7,84
Parts de série I	9,29	9,29	8,36	8,36
Fonds Scotia mondial des changements climatiques				
Parts de série A	8,02	8,01	7,15	7,15
Parts de série conseillers	7,99	7,99	7,13	7,13
Fonds Scotia indiciel obligataire canadien				
Parts de série A	11,26	11,25	11,67	11,66
Parts de série F	11,30	11,29	11,71	11,70
Parts de série I	11,22	11,21	11,64	11,63
Fonds Scotia indiciel canadien				
Parts de série A	21,23	21,18	21,52	21,48
Parts de série F	21,16	21,11	21,42	21,38
Parts de série I	20,93	20,88	21,11	21,07
Fonds Scotia indiciel américain				
Parts de série A	15,34	15,33	12,84	12,84
Parts de série I	15,47	15,46	12,89	12,88
Fonds Scotia CanAm indiciel				
Parts de série A	10,35	10,35	8,67	8,67
Fonds Scotia indiciel Nasdaq				
Parts de série A	6,42	6,42	5,57	5,57
Parts de série F	6,48	6,48	5,61	5,61
Fonds Scotia indiciel international				
Parts de série A	7,48	7,48	6,84	6,84
Parts de série F	—	—	6,90	6,90
Parts de série I	8,16	8,16	7,42	7,42

* La valeur liquidative par part correspond à la valeur utilisée pour établir le cours quotidien du Fonds aux fins de l'achat et du rachat de parts.

** L'actif net par part est déterminé suivant une évaluation des instruments financiers détenus par le Fonds, conformément au chapitre 3855 du *Manuel de l'ICCA*, « Instruments financiers – comptabilisation et évaluation ». Ces méthodes d'évaluation sont décrites à la note 2 b) i).

L'écart entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part s'explique principalement par l'utilisation des cours acheteur et vendeur aux fins des états financiers, conformément aux ajustements requis par le chapitre 3855.

12. Modifications comptables futures

Le 12 décembre 2011, le Conseil des normes comptables du Canada (le « CNC ») a de nouveau reporté la conversion obligatoire aux Normes internationales d'information

financière (les « IFRS ») des sociétés d'investissement canadiennes aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2014. En conséquence, le Fonds adoptera les IFRS à compter du 1^{er} janvier 2014 et publiera ses premiers états financiers en IFRS pour le semestre clos le 30 juin 2014. Les états financiers semestriels au 30 juin 2014 et les états financiers annuels au 31 décembre 2014 comprendront un état de l'actif net d'ouverture au 1^{er} janvier 2013 (la « date de transition ») et des chiffres comparatifs préparés selon les IFRS.

De plus, le 12 mai 2011, l'International Accounting Standards Board (l'« IASB ») a publié IFRS 13, *Évaluation de la juste valeur*, qui définit la juste valeur, établit un cadre IFRS unique pour l'évaluation de la juste valeur et prescrit les informations à fournir concernant l'évaluation de la juste valeur. Cette norme ne s'applique que lorsque d'autres IFRS exigent ou permettent l'évaluation à la juste valeur. Si un actif ou un passif évalué à la juste valeur a un cours acheteur et un cours vendeur, l'évaluation doit correspondre au prix compris dans l'intervalle cours acheteur-cours vendeur qui reflète le mieux la juste valeur. Elle permet le recours à la moyenne du cours acheteur et du cours vendeur ou à d'autres méthodes d'établissement des prix utilisées par les intervenants du marché comme moyen pratique d'évaluation de la juste valeur à l'intérieur de l'intervalle cours acheteur-cours vendeur. L'écart entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part selon les PCGR en vigueur au Canada pourrait ainsi disparaître.

En outre, en octobre 2012, l'IASB a publié « Entités d'investissement » (modification d'IFRS 10, *États financiers consolidés*, d'IFRS 12, *Informations à fournir sur les intérêts détenus dans d'autres entités* et d'IAS 27, *États financiers individuels*), qui définit la notion d'entité d'investissement et établit une exception au principe de consolidation. Une entité d'investissement sera ainsi tenue d'évaluer la plupart de ses placements dans des filiales à la juste valeur par le biais du résultat net, conformément à IFRS 9, *Instruments financiers*. Ces modifications introduisent également de nouvelles obligations d'information pour les entités d'investissement qui devront les appliquer pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2014.

Le gestionnaire a élaboré un plan visant à respecter la date de passage des PCGR du Canada aux IFRS fixée par le CNC. Les principaux éléments du plan comprennent la détermination des différences entre les méthodes comptables actuellement utilisées par le Fonds et celles qu'il prévoit appliquer dans le cadre des IFRS, ainsi que toute méthode comptable et tout choix d'application et leur incidence, le cas échéant, sur l'actif net ou la valeur liquidative des Fonds.

Selon l'analyse effectuée par le gestionnaire à ce jour, le passage aux IFRS n'aura vraisemblablement aucune incidence importante sur la valeur liquidative par part des séries des Fonds. Les principales modifications qualitatives qui découleront de l'adoption des IFRS toucheront l'évaluation de la juste valeur, la présentation des flux de trésorerie, le classement de l'actif net représentant les capitaux propres et la présentation d'informations supplémentaires par voie de notes. La conclusion actuelle du gestionnaire pourrait toutefois changer advenant la

publication de nouvelles normes ou de nouvelles interprétations des normes existantes.

13. Événements postérieurs à la date de clôture

Fusions de fonds

Le 3 juillet 2013, le gestionnaire a annoncé qu'il demandera l'approbation des autorités de réglementation et des porteurs de parts en vue de procéder à la fusion proposée du Fonds privé Scotia à revenu avantagé (fonds dissous) et du Fonds Scotia revenu avantage (fonds maintenu); à celle du Fonds Scotia mondial des changements climatiques (fonds dissous) et du Fonds Scotia de croissance mondiale (fonds maintenu); à celle du Portefeuille Scotia Vision prudente 2010, du Portefeuille Scotia Vision dynamique 2010 (fonds dissous) et du Portefeuille de revenu Sélection Scotia (fonds maintenu); à celle du Portefeuille Scotia Vision prudente 2015, du Portefeuille Scotia Vision dynamique 2015, du Portefeuille Scotia Vision prudente 2020 (fonds dissous) et du Portefeuille de revenu et de croissance modérée Sélection Scotia (fonds maintenu); à celle du Portefeuille Scotia Vision dynamique 2020, du Portefeuille Scotia Vision prudente 2030 (fonds dissous) et du Portefeuille de revenu et de croissance équilibrés Sélection Scotia (fonds maintenu); et à celle du Portefeuille Scotia Vision dynamique 2030 (fonds dissous) et du Portefeuille de croissance moyenne Sélection Scotia (fonds maintenu). Si l'approbation des autorités de réglementation et des porteurs de parts est obtenue, les fusions proposées devraient avoir lieu le 13 septembre 2013, après la fermeture des bureaux. Lors des fusions, les porteurs de parts des fonds dissous échangeront leurs titres à la juste valeur à un taux de conversion établi en fonction de la juste valeur des titres correspondants des fonds maintenus.

Changement de nom du gestionnaire

Le 30 septembre 2013 ou vers cette date, le gestionnaire Gestion d'actifs Scotia S.E.C. changera de nom pour devenir 1832 Asset Management L.P.

Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière

Les états financiers ci-joints ont été préparés par le gestionnaire et approuvés par le conseil d'administration de Commandité Gestion d'actifs Scotia Inc., à titre de commandité et au nom de Gestion d'actifs Scotia S.E.C., gestionnaire des Fonds. La responsabilité de l'information et des déclarations contenues dans les présents états financiers incombe à la direction.

Gestion d'actifs Scotia S.E.C. maintient des processus appropriés afin de s'assurer que sont produites des informations financières exactes, pertinentes et fiables. Les états financiers ont été dressés conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada et incluent des montants fondés sur des estimations et des hypothèses établies par Gestion d'actifs Scotia S.E.C. Les principales méthodes comptables appropriées pour les Fonds selon Gestion d'actifs Scotia S.E.C. sont décrites à la note 2 des états financiers.



Walter Pavan
Chef des services financiers
Gestion d'actifs Scotia S.E.C.

Le 8 août 2013

POUR PLUS DE RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LES

Fonds Scotia^{MD}

rendez-vous au
www.fondsscotia.com

composez le
1-800-387-5004 (français)
1-800-268-9269 (anglais)

écrivez à
Gestion d'actifs Scotia s.e.c.
Scotia Plaza
52^e étage
40, rue King Ouest
Toronto (Ontario)
M5H 1H1



^{MD} Marque déposée de La Banque de Nouvelle-Écosse, utilisée sous licence.

Les *Fonds Scotia* sont gérés par Gestion d'actifs Scotia s.e.c., société en commandite dont l'associé commandité est détenu en propriété exclusive par La Banque de Nouvelle-Écosse. Les *Fonds Scotia* sont offerts par Placements Scotia Inc. ainsi que par d'autres courtiers et conseillers, dont *ScotiaMcLeod^{MD}* et *Scotia iTRADE^{MD}*, qui sont des divisions de Scotia Capitaux Inc. GCIC Itée est un sous-conseiller des fonds. Placements Scotia Inc., Scotia Capitaux Inc. et GCIC Itée sont détenues en propriété exclusive par La Banque de Nouvelle-Écosse. Scotia Capitaux Inc. est membre du Fonds canadien de protection des épargnants et de l'Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières.