

Fonds Scotia indiciel canadien

Guide d'utilisation

Objectif de placement

Viser la croissance du capital à long terme en suivant le rendement d'un indice d'actions canadiennes généralement reconnu, actuellement l'indice composé S&P/TSX. Le Fonds investit surtout dans des actions faisant partie de l'indice.

Raisons d'investir

- ▶ Fonds intégralement investi qui permet de participer au marché canadien des actions.
- ▶ Permet d'investir sur le marché des actions canadiennes en suivant le rendement d'un indice canadien généralement reconnu.
- ▶ Placement rentable qui donne un accès général au marché boursier canadien.

Cote de risque



Horizon temporel Long terme

Données essentielles

| | |
|-------------------------|---------------|
| Date de création | décembre 1996 |
| Actifs totaux (mil\$) | 237,91 |
| Inv. min. initial (\$) | 1 000 |
| Inv. suppl. min. (\$) | 50 |
| Distribution du revenu | Annuelle |
| Distribution du capital | Annuelle |
| RFG % | 1,00 |
| VLPP \$ au 31-12-2011 | 20,56 |

Séries disponibles

| Séries | Structure de frais | Devise | Code du fonds |
|--------|--------------------|--------|---------------|
| A | Sans frais | CAD | BNS381 |
| F | Sans frais | CAD | BNS581 |

Gestionnaire de portefeuille Emiliano Rabinovich
State Street Global Advisors (Toronto)

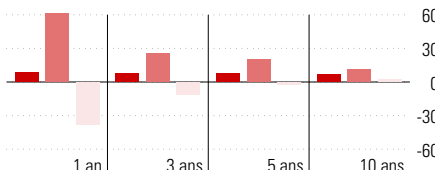
Société de gestion Gestion d'actifs Scotia
Téléphone 800 387-5004
Site Internet www.fondsscotia.com

Indice
S&P/TSX composé RT CAD

Catégorie
Actions canadiennes

Cote Morningstar™
★★★★

Analyse du rendement au 31-12-2011



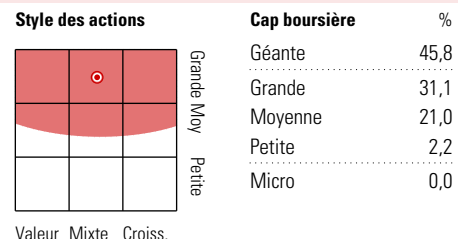
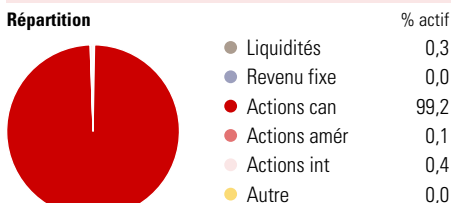
| Meilleure/Pire périodes % | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|---------------------------|-------|-------|-------|--------|
| Moyen | 8,7 | 7,6 | 7,3 | 6,9 |
| Meilleur | 61,0 | 25,0 | 19,8 | 11,1 |
| Pire | -38,2 | -10,7 | -1,9 | 2,5 |
| Nb. de périodes | 169 | 145 | 121 | 61 |
| % périodes positives | 67,5 | 69,7 | 95,0 | 100,0 |

| Rendements % | 1 mois | 3 mois | 6 mois | 1 an | 2 ans | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|--------------|--------|--------|--------|------|-------|-------|-------|--------|
| Fonds | -1,8 | 3,2 | -9,3 | -9,6 | 2,6 | 12,3 | 0,6 | 6,1 |
| Indice | -1,7 | 3,6 | -8,9 | -8,7 | 3,6 | 13,2 | 1,3 | 7,0 |
| Quartile | 3 | 3 | 2 | 2 | 2 | 1 | 1 | 1 |

| Année civile % | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 |
|----------------|-------|-------|------|------|------|------|------|-------|------|------|------|
| Fonds | -13,5 | -13,3 | 25,4 | 13,4 | 22,9 | 16,2 | 9,0 | -33,2 | 34,3 | 16,5 | -9,6 |
| Indice | -12,6 | -12,4 | 26,7 | 14,5 | 24,1 | 17,3 | 9,8 | -33,0 | 35,1 | 17,6 | -8,7 |
| Quartile | 4 | 3 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 | 3 | 2 | 2 | 2 |

| Distributions (\$/part) | | | | | | | | | | | |
|-------------------------|---|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Total | — | 0,11 | 0,09 | 0,05 | 0,07 | 0,22 | 0,33 | 0,39 | 0,33 | 0,31 | 0,25 |
| Revenu | — | 0,11 | 0,09 | 0,05 | 0,07 | 0,22 | 0,33 | 0,39 | 0,33 | 0,31 | 0,25 |
| Gains en capital | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |

Analyse du portefeuille au 30-11-2011



Dix principaux titres

| | % actifs |
|--|----------|
| Banque Royale du Canada | 4,7 |
| Banque TD | 4,5 |
| Banque de Nouvelle-Écosse | 3,9 |
| Barrick Gold Corporation | 3,7 |
| Suncor Energy Inc | 3,3 |
| Goldcorp Inc | 3,1 |
| Canadian Natural Resources | 2,9 |
| Potash Corporation of Saskatchewan, Inc. | 2,6 |
| Banque de Montréal | 2,6 |
| Chemins de Fer Nationaux Canada | 2,4 |

Nombre total de titres en portefeuille 256

| | |
|---------------------------------------|-----|
| Nombre total d'actions | 255 |
| Nombre total d'obligations | 0 |
| Nombre total d'autres avoirs | 1 |
| Nombre total d'avoirs (participation) | 256 |

Cinq principaux secteurs

| | % actions |
|--------------------------------|-----------|
| Services financiers | 28,1 |
| Énergie | 26,7 |
| Matériaux | 23,2 |
| Produits industriels | 5,5 |
| Services de télécommunications | 4,9 |

Répartition géographique

| | % actifs |
|------------|----------|
| Canada | 99,5 |
| Colombie | 0,2 |
| États-Unis | 0,1 |
| Grèce | 0,1 |
| Nicaragua | 0,1 |

Fonds Scotia indiciel canadien

Aperçu de la gestion de placements

Bio du gestionnaire



Emiliano Rabinovich

Gestionnaire depuis le 1-2-2010

State Street Global Advisors (Toronto)

Emiliano est directeur à State Street Global Advisors et gestionnaire de portefeuille à State Street Global Advisors Ltd. (Canada). Il participe à la gestion passive des fonds indiciaires internationaux et nord-américains du groupe des produits structurés mondiaux. Il a rejoint la société en 2006. Emiliano est titulaire d'un BA en économie de l'Université de Buenos Aires et d'une maîtrise ès arts en économie de l'Université du CEMA. Il a aussi obtenu le titre de CFA et il est membre de l'Association CFA Montréal.

Informations supplémentaires

Vous trouverez des renseignements complémentaires sur chacun des fonds dans la notice annuelle, les derniers états financiers annuels et intermédiaires déposés et les derniers rapports de la direction sur le rendement du fonds annuels et intermédiaires déposés.

Pour obtenir sans frais un exemplaire de ces documents, il suffit d'appeler au 1 800 387-5004 (service en français) ou au 1 800 268-9269 (service en anglais) ou de communiquer avec votre courtier. Vous pouvez aussi les télécharger à partir de notre site Web à l'adresse www.fondsscotia.com ou du site de SEDAR à l'adresse www.sedar.com.

Commentaire trimestriel au 30-09-2011

L'économie canadienne a repris du poil de la bête au début du trimestre, comparativement au trimestre précédent. L'indicateur avancé composite au Canada est demeuré inchangé en août, à un niveau particulièrement bas depuis maintenant trois mois. L'indice des prix à la consommation (IPC) a augmenté de 0,3 % en août, soit la plus forte hausse depuis le mois de mai. D'une année sur l'autre, le taux d'inflation global de l'IPC est passé à 3,1 %, et se retrouve ainsi au-delà du seuil supérieur de la zone de contrôle de l'inflation de 3 % de la Banque du Canada pour la cinquième fois en six mois. Le VIX et d'autres indices de volatilité similaires ont continué d'afficher des niveaux anormalement élevés, ce qui traduit une forte crainte chez les investisseurs. L'indice composite S&P/TSX a chuté de 12 % au troisième trimestre. Les secteurs de l'énergie, des finances et des matériaux ont été les moins performants, responsables de plus de 83 % du déclin des marchés. Les secteurs des services publics et des télécommunications ont été les seuls à obtenir un rendement positif. Du côté des titres

boursiers, Barrick et Yamana Gold ont affiché les meilleurs rendements tandis que Suncor et Canadian Natural Ressources ont le plus nuï aux résultats. Conjugée à la croissance soutenue des dépenses des consommateurs et des entreprises, la hausse des exportations nettes devrait permettre à l'économie de reprendre son envol au troisième trimestre. En fait, la relance de l'économie semble appelée à se poursuivre tout au long de 2012, quoique à un rythme plus modéré qu'il avait été prévu antérieurement, vu la croissance nettement plus lente de l'économie mondiale qui semble s'annoncer. Par conséquent, on s'attend à une baisse du PIB de 3,2 % en 2010 à 2,0 % en 2011 et 2012. La force du huard devrait aussi permettre de juguler l'inflation. En conséquence, l'inflation globale devrait avoisiner la cible de 2 % fixée par la banque centrale pour 2012. Il est clair que la BdC restera sur sa position à court terme. Par ailleurs, si la croissance demeure aussi molle, la BdC maintiendra ses taux inchangés pour une grande partie de 2012, sinon toute l'année.

Divulgence

MC Marque de commerce de La Banque de Nouvelle-Écosse, utilisée sous licence.
MD Marque déposée de La Banque de Nouvelle-Écosse, utilisée sous licence.

RENSEIGNEMENTS IMPORTANTS SUR LES FONDS COMMUNS DE PLACEMENT

Les Fonds Scotia sont gérés par Gestion d'actifs Scotia s.e.c., filiale en propriété exclusive de La Banque de Nouvelle-Écosse et dotée d'une personnalité juridique distincte.

Les prix des parts des fonds sont fournis à titre indicatif seulement. Tous les renseignements portent sur les parts de catégorie A, à moins d'indication contraire.

Les fonds ne peuvent être souscrits que par les résidents du Canada, à moins que les lois d'un autre pays ne le permettent. Veuillez communiquer avec votre conseiller financier pour obtenir de plus amples renseignements à ce sujet. Le contenu de ce document ne constitue pas une offre d'achat ou de vente de parts de fonds communs de placement destinée aux résidents des pays où cela est contraire à la loi.

Des renseignements importants sur le fonds figurent dans le prospectus simplifié, qui devrait être lu attentivement avant d'investir. Un placement dans un fonds commun peut donner lieu à des commissions ou frais de suivi, de gestion et autres. Les données sur le rendement tiennent compte du réinvestissement de toutes les distributions, mais ne comprennent pas les frais de vente, de rachat ou de distribution, les frais optionnels et les impôts sur le revenu à payer par le détenteur de parts qui réduiraient le rendement s'ils étaient pris en compte. Rien ne garantit que la valeur liquidative par part demeurera constante ni que le capital investi vous sera retourné intégralement. Les fonds communs de placement ne sont assurés ni par la Société d'assurance-dépôts du Canada (SADC) ni par aucun autre organisme public d'assurance-dépôts. Le rendement passé peut ne pas se répéter.

Gestion d'actifs Scotia s.e.c., à titre de gestionnaire des Fonds Scotia, peut rémunérer son personnel et tout placeur secondaire désigné au moyen de paiements réguliers fondés sur la valeur liquidative des parts vendues. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez **consulter le prospectus simplifié**.