

# Fonds Scotia indiciel américain

## Guide d'utilisation

### Objectif de placement

Visé à obtenir une croissance du capital à long terme en suivant le rendement d'un indice d'actions américaines largement reconnu, actuellement l'indice Standard & Poor's 500 (S&P 500). Le Fonds investit surtout dans des actions qui font partie de l'indice.

### Raisons d'investir

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

### Cote de risque



**Horizon temporel** 5 ans ou plus.

### Données essentielles

Date de création	décembre 1996
Actifs totaux (mil\$)	40,13
Inv. min. initial (\$)	1 000
Inv. suppl. min. (\$)	50
Répartition du revenu	Annuelle
Fréq. de distribution	Annuelle
RFG %	0,89
VLPP \$ au 28-02-2010	10,62

### Séries disponibles

Séries	Structure de frais	Devise	Code du fonds
A	Sans frais	CAD	BNS382
F	Sans frais	CAD	BNS582

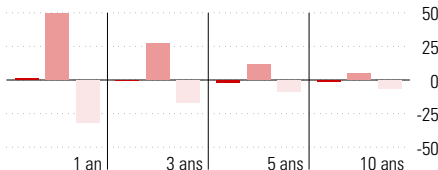
Société de gestion	Gestion d'actifs Scotia
Téléphone	800 387-5004
Site Internet	www.fondsscotia.com

**Indice**  
S&P 500 RT Banque du Canada  
CAD

**Catégorie**  
Actions américaines

**Cote Morningstar™**  
★★★

### Analyse du rendement au 28-02-2010



Meilleure/Pire périodes %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Moyen	1,3	-0,1	-1,9	-0,9
Meilleur	49,4	27,2	11,9	5,1
Pire	-31,3	-16,7	-8,7	-6,2
Nb. de périodes	147	123	99	39
% périodes positives	52,4	43,1	28,3	33,3

Rendements %	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	5 ans	10 ans
Fonds	1,3	0,7	4,1	24,9	-4,9	-10,2	-4,0	-4,7
Indice	1,9	0,8	4,9	27,3	-3,3	-8,9	-2,7	-3,4
Quartile	4	3	3	3	2	3	3	3

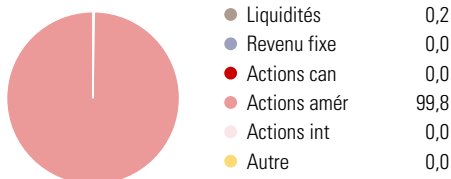
Année civile %	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	AAJ
Fonds	-6,9	-7,5	-23,6	3,9	2,1	0,4	14,1	-11,6	-23,3	7,6	-0,7
Indice	-5,5	-6,4	-22,7	5,2	3,3	1,6	15,7	-10,5	-21,9	8,1	0,0
Quartile	3	2	3	3	2	3	2	3	2	3	3

### Distributions (\$/part)

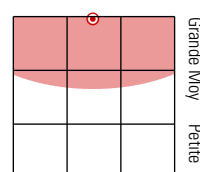
	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	—
Total	0,08	0,05	0,15	0,09	0,12	0,11	0,10	0,10	0,14	0,08	—
Revenu	0,08	0,05	0,15	0,09	0,12	0,11	0,10	0,10	0,14	0,08	—
Gains en capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

### Analyse du portefeuille au 31-01-2010

#### Répartition



#### Style des actions



#### Cap boursière

Cap boursière	%
Géante	49,5
Grande	36,6
Moyenne	13,7
Petite	0,2
Micro	0,0

#### Répartition géographique

Répartition géographique	% actifs
États-Unis	99,8
Canada	0,2

#### Cinq principaux secteurs

Cinq principaux secteurs	% actions
Technologie de l'information	18,9
Services financiers	14,7
Soins de la santé	13,1
Denrées de base	11,7
Énergie	11,4

#### Principaux titres

Principaux titres	% actif
ExxonMobil Corp	3,2
Microsoft Corp	2,3
Procter & Gamble Company	1,9
Apple Inc	1,8
Johnson & Johnson	1,8
General Electric Company	1,8
International Business Machines Corp	1,7
Pfizer Inc	1,6
JPMorgan Chase	1,6
Bank of America Corp	1,6
AT&T Inc	1,5
Wells Fargo Company	1,5
Chevron Corp	1,5
Google Inc	1,4
Cisco Systems Inc	1,3

#### Principaux titres (suite)

Principaux titres (suite)	% actif
Coca-Cola Company	1,3
Wal-Mart Stores Inc	1,2
Merck & Co Inc	1,2
Hewlett-Packard Company	1,2
Intel Corp	1,1
PepsiCo Inc	1,0
Oracle Corp	0,9
Philip Morris International Inc	0,9
Verizon Communications Inc	0,9
Abbott Laboratories	0,9

#### Nombre total de titres en portefeuille

Nombre total de titres en portefeuille	501
Nombre total d'actions	500
Nombre total d'obligations	0
Nombre total d'autres avoirs	1
Nombre total d'avoirs (participation)	501

# Fonds Scotia indiciel américain

## Aperçu de la gestion de placements

### Bio du gestionnaire



**Jean-François Pépin**  
**Gestionnaire depuis le** 1-3-2002  
**State Street Global Advisors (Montreal)**

M. Pépin est vice-président et chef du groupe des produits structurés chez Conseillers en gestion globale State Street. Il dirige une équipe de gestionnaires de portefeuille responsables de la gestion passive des fonds d'actions internationales et nord-américaines et de la gestion synthétique des fonds indiciels. Il était auparavant gestionnaire de portefeuille au sein du groupe des produits structurés mondiaux et il a également été chef d'équipe au sein de l'équipe de comptabilité des investissements. Il s'est joint à la société en 1998.

### 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](http://www.fondsscotia.com) ou du site de SEDAR à l'adresse [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

### Commentaire trimestriel au 31-12-2009

Le Fonds Scotia indiciel américain a généré un rendement de 3,72 % sur le trimestre, contre 3,57 % pour l'indice S&P 500 qui sert de référence (rendements en dollars canadiens).

Après leur bonne performance de novembre qui fit oublier les résultats ternes enregistrés en octobre, les actions américaines ont connu une activité en dents de scie jusqu'à la troisième semaine de décembre. La suprématie des actions de croissance en 2009 a duré jusqu'en décembre, les titres préférés de la consommation et des technologies ayant terminé l'année en excellente forme. Les actions de la finance, en

particulier, ont rencontré des difficultés au quatrième trimestre car plusieurs grandes institutions ont lancé des appels publics à l'épargne secondaires pour augmenter leur capital et rembourser leur dette envers l'État.

Le secteur de la finance a été le seul à perdre pied au cours du trimestre, suivi de près par la consommation de base, qui a tout de même affiché un rendement positif sur le trimestre. Le secteur des technologies de l'information a réalisé la meilleure performance sur l'année et sur le trimestre, en raison notamment de la forte croissance des bénéfices des sociétés de ce secteur.

### Divulgation

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.