

# Fonds Scotia du marché monétaire

## Guide d'utilisation

### Objectif de placement

Vise à fournir un revenu et de la liquidité tout en offrant une grande sécurité. Le Fonds investit surtout dans des titres à revenu fixe à court terme de qualité supérieure émis par le gouvernement fédéral, les gouvernements provinciaux et les administrations municipales du Canada, des banques, des sociétés de fiducie et des sociétés canadiennes.

### Raisons d'investir

- Offre de la sécurité grâce à la diversification en investissant dans de multiples titres de premier ordre assortis d'échéances variées et provenant de multiples émetteurs.
- Fournit une grande liquidité et de la sécurité à court terme en investissant dans des titres dont l'échéance moyenne est dans 30 à 90 jours.
- Est géré par des experts en gestion de titres du marché monétaire.

### Cote de risque



**Horizon temporel** Court terme

### Données essentielles

Date de création	août 1990
Actifs totaux (mil\$)	2 297,59
Inv. min. initial (\$)	2 000
Inv. suppl. min. (\$)	50
Distribution du revenu	Mensuelle
Distribution du capital	Annuelle
RFG %	1,00
VLPP \$ au 31-12-2011	10,00

### Séries disponibles

Séries	Structure de frais	Devise	Code du fonds
A	Sans frais	CAD	BNS357
Cseil	Différés au rachat	CAD	BNS957
Cseil	À l'achat	CAD	BNS757
Cseil	Frais bas	CAD	BNS857

Gestionnaire de portefeuille Bill Girard  
Goodman & Company  
Conseil en placements

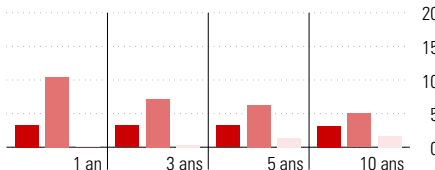
Société de gestion Gestion d'actifs Scotia  
Téléphone 800 387-5004  
Site Internet www.fondsscotia.com

**Indice**  
CIBC MM bons du Trésor III 91 jours CAD

**Catégorie**  
Marché monétaire canadien

**Cote Morningstar™**  
★★★

### Analyse du rendement au 31-12-2011



Meilleure/Pire périodes %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Moyen	3,3	3,2	3,2	3,2
Meilleur	10,5	7,2	6,3	5,0
Pire	0,1	0,3	1,4	1,7
Nb. de périodes	245	221	197	137
% périodes positives	100,0	100,0	100,0	100,0

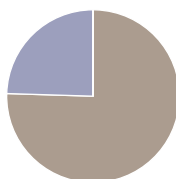
Rendements %	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	5 ans	10 ans
Fonds	0,03	0,09	0,18	0,35	0,25	0,30	1,39	1,66
Indice	0,08	0,21	0,47	0,96	0,66	0,62	1,84	2,30
Quartile	3	3	3	3	3	3	3	3

Année civile %	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Fonds	3,58	1,59	2,04	1,43	1,62	2,95	3,43	2,65	0,38	0,16	0,35
Indice	4,82	2,36	2,89	2,27	2,48	3,84	4,29	3,13	0,52	0,37	0,96
Quartile	3	3	3	3	3	3	3	2	2	3	3

Distributions (\$/part)											
Total	0,3522	0,1578	0,2024	0,1424	0,1612	0,2906	0,3382	0,2621	0,0384	0,0160	0,0349
Revenu	0,3522	0,1578	0,2024	0,1424	0,1612	0,2906	0,3382	0,2621	0,0384	0,0160	0,0349
Gains en capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

### Analyse du portefeuille au 30-11-2011

#### Répartition



	% actif
Liquidités	75,5
Revenu fixe	24,5
Actions can	0,0
Actions amér	0,0
Actions int	0,0
Autre	0,0

#### Style du revenu fixe

	Élevé	Moy	Faible

#### Qualité du crédit

	%
Élevé	27,0
Moyenne	19,1
Faible	0,0
S/O	53,9

#### Dix principaux titres

	% actifs
Alberta BMT 01-06-2014	7,0
Banque de Montréal 10-12-2012	4,5
CIBC 08-04-2013	4,0
Banque Royale du Canada FRN 26-09-2013	3,5
Autorité aéroport Toronto 6,25%(CT)	2,8
Services financiers Caterpillar Bmt 4,94% 01-06-2012	2,6
Ontario 28-10-2014	2,2
Banque Nationale du Canada OTV 10-10-2012	2,1
TELUS Corporation 4,5% 15-03-2012	2,1
Banque TD OTV 20-09-2012	2,0
<b>Nombre total de titres en portefeuille</b>	<b>126</b>
Nombre total d'actions	0
Nombre total d'obligations	8
Nombre total d'autres avoirs	118
Nombre total d'avoirs (participation)	126

#### Répartition des liquidités

	% Espèces
Liquidités de sociétés	43,6
Obligations liquides	47,4
Bons du Trésor	4,3
Liquidités générales	4,7

#### Répartition titres à revenu fixe

	% Revenu fixe
Obligations gouvernementales	9,2
Obligations de sociétés	15,4
Autres obligations	0,0
Titres adossés à des hypothèques	0,0
Investissements à CT (espèces, autres)	75,5
Titres adossés à des actifs	0,0

# Fonds Scotia du marché monétaire

## Aperçu de la gestion de placements

### Bio du gestionnaire



**Bill Girard**

**Gestionnaire depuis le** 1-8-1994

**Goodman & Company Conseil en placements**

M. Girard est vice-président et gestionnaire de portefeuille auprès de Goodman & Company, Investment Counsel Ltd., sous-conseiller du fonds. Auparavant, il était membre de l'équipe des titres à revenu fixe de Gestion d'actifs Scotia et était responsable du risque de crédit associé à l'ensemble des portefeuilles gérés des clients. Il a un baccalauréat ès sciences et un baccalauréat en commerce de l'Université de Windsor, et un MBA de l'Université de Miami. Il est membre de la société Beta Gamma Sigma, a le titre de CFA et est un ancien administrateur de la Toronto CFA Society.

### 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 30-09-2011

Au troisième trimestre, la crise de la dette européenne et l'abaissement de la note de crédit des États-Unis de AAA à AA+ par l'agence de notation Standard & Poor's ont provoqué une «crise de confiance» des investisseurs qui a plombé les marchés boursiers et les prévisions de croissance à l'échelle mondiale. Le gouvernement grec a encore peiné à faire adopter les mesures d'austérité dont dépend l'obtention d'un financement de l'Union européenne, nécessaire pour éviter un défaut. Au Canada, la création d'emploi s'est poursuivie en 2011, mais le rythme a chuté depuis juin et la croissance suscite des inquiétudes. Cette incertitude a réduit la confiance des consommateurs et peut-être dissuadé les employeurs d'embaucher avant que les perspectives deviennent plus optimistes. Dans ce contexte, le rendement du Fonds Scotia du marché monétaire s'est établi à 0,09 % pour le trimestre, comparativement à 0,25 % pour l'indice des bons du Trésor à 60 jours DEX. La courbe de rendement du marché monétaire s'est accentuée, l'écart entre les bons du Trésor à un mois et à un an continuant de fluctuer dans une fourchette de 10 points de base et clôturant le trimestre à zéro. En

général, on juge l'économie du Canada plus sûre que celle des autres pays notés AAA, d'où les conséquences favorables de la fuite vers la qualité pour les titres canadiens. Ceci a entraîné un redressement substantiel des bons du Trésor à un an.

Durant le trimestre, le Fonds a profité d'une pondération accrue dans les billets à taux variable à plus longue échéance et dans les obligations à court terme. Le rendement de ces billets a continué de dépasser d'environ 19 points de base celui des acceptations bancaires équivalentes. Le relèvement de la pondération des billets à taux variables permet aussi de profiter de l'élargissement des écarts et de rendements plus élevés. Ces billets attrayants contrebalancent le réinvestissement dans le papier commercial à l'échéance. La durée moyenne du Fonds est restée neutre par rapport à l'indice, entre 50 et 70 jours. À la fin du trimestre, le Fonds était investi à 65,8 % dans le papier commercial, 26,1 % dans les effets bancaires, 7,9 % dans les titres des provinces et 0,2 % dans les titres des municipalités.

### Divulgaration

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.

Les rendements historiques annualisés correspondent à la période de sept jours terminée le 31 octobre 2009 (et dans le cas des rendements réels, ils tiennent compte de la capitalisation du revenu sur cette même période de sept jours) et ne représentent pas le rendement réel pour un an.

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.**