

Fonds Scotia indiciel international

Guide d'utilisation

Objectif de placement

Visé à obtenir une croissance du capital à long terme en suivant le rendement d'indices largement reconnus des marchés boursiers internationaux établis tout en restant pleinement admissible pour les régimes enregistrés. Le Fonds investit surtout dans des contrats à terme qui sont liés au rendement des indices et dans des espèces et des instruments du marché monétaire.

Raisons d'investir

- ▶ Fonds intégralement investi qui permet de participer à un créneau précis du marché international des actions.
- ▶ Permet aux investisseurs de suivre le rendement de l'indice MSCI EAE0 au moyen de l'achat de contrats à terme sur indice boursier et sur devises.
- ▶ Placement rentable qui donne un accès général au marché boursier international dans le cadre d'un compte enregistré.

Cote de risque



Horizon temporel 5 ans ou plus.

Données essentielles

Date de création	novembre 1999
Actifs totaux (mil\$)	24,42
Inv. min. initial (\$)	1 000
Inv. suppl. min. (\$)	50
Répartition du revenu	Annuelle
Fréq. de distribution	Annuelle
RFG %	1,14
VLPP \$ au 28-02-2010	6,48

Séries disponibles

Séries	Structure de frais	Devise	Code du fonds
A	Sans frais	CAD	BNS387
F	Sans frais	CAD	BNS587

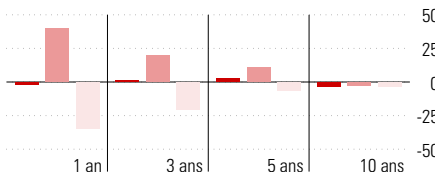
Société de gestion : Gestion d'actifs Scotia
 Téléphone : 800 387-5004
 Site Internet : www.fondsscotia.com

Indice
MSCI RB EAE0 CAD

Catégorie
Actions internationales

Cote Morningstar™
★★★

Analyse du rendement au 28-02-2010



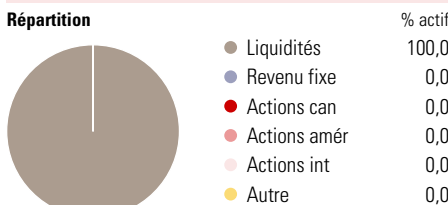
Meilleure/Pire périodes %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Moyen	-2,1	1,1	2,4	-3,3
Meilleur	39,6	19,4	11,1	-2,9
Pire	-34,2	-20,6	-6,5	-3,6
Nb. de périodes	112	88	64	4
% périodes positives	50,9	51,1	56,3	0,0

Rendements %	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	5 ans	10 ans
Fonds	-2,5	-5,2	-4,8	24,6	-9,4	-11,8	-2,4	-3,6
Indice	-1,5	-3,4	-3,0	29,4	-8,4	-10,8	-0,6	-1,7
Quartile	4	4	4	3	2	2	3	3

Année civile %	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	AAJ
Fonds	-13,6	-18,9	-17,3	13,3	9,1	8,5	22,7	-6,9	-28,3	10,4	-5,4
Indice	-11,0	-16,3	-16,5	13,8	11,9	11,2	26,4	-5,3	-28,8	12,5	-4,3
Quartile	4	4	2	2	3	3	3	3	1	3	3

Distributions (\$/part)											
Total	—	—	—	—	—	—	0,16	0,46	—	—	—
Revenu	—	—	—	—	—	—	0,16	0,46	—	—	—
Gains en capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

Analyse du portefeuille au 31-01-2010



Style des actions

			Grande Moy	Petite

Valeur Mixte Croiss.

Cap boursière

Géante	—
Grande	—
Moyenne	—
Petite	—
Micro	—

Répartition géographique

	% actifs
Canada	96,9
Royaume-Uni	3,1

Cinq principaux secteurs

	% actions
Consommation discrétionnaire	0,0
Denrées de base	0,0
Énergie	0,0
Matériaux	0,0
Non classé	0,0

Principaux titres

	% actif
Canada Bons du Trésor 01-04-2010	21,1
Canada Bons du Trésor 04-02-2010	9,7
Bque Royale du Cda O/V 25-02-2010	9,4
Banque TD Obligation Prêts hypot 09-02-2010	9,1
BMO Banque de Montréal 18-02-2010	8,1
Okanagan Fndng Tr PC 020510(CT)	4,7
Bque HSBC Cda accept banc cds(CT)	4,7
Storm King Funding Tr PC 021610(CT)	4,2
Pure Trust PC 022410	4,2
Quasi-espèces	3,9
Banque Nationale du Canada 22-02-2010	3,3
HBOS Treas Svcs OTV 19-07-2010	3,1
Plaza Trust PC 021710	2,8
Merit Trust PC 020410	2,5
Gouv du Canada B/T 04-03-2010	2,5

Principaux titres (suite)

	% actif
Ridge Trust PC 021110	2,1
Merit Trust PC 021910	2,1
Pure Trust PC 021610	1,4
Banque Nationale du Canada 26-02-2010	1,1

Nombre total de titres en portefeuille 19

Nombre total d'actions	0
Nombre total d'obligations	0
Nombre total d'autres avoirs	19
Nombre total d'avoirs (participation)	19

Fonds Scotia indiciel international

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 ou du site de SEDAR à l'adresse www.sedar.com.

Commentaire trimestriel au 31-12-2009

Le Fonds Scotia indiciel international a généré un rendement de -0,15 % sur le trimestre, contre -0,16 % pour l'indice MSCI EAO qui sert de référence (rendements en dollars canadiens).

Une activité boursière sans éclat à la fin 2009 n'a que peu terni les résultats positifs enregistrés par les actions internationales au cours du dernier mois. Après un début désastreux, l'année écoulée a connu une amélioration persistante des perspectives économiques et de l'appétit pour le risque.

La plupart des marchés boursiers mondiaux ont enregistré des gains modestes en décembre, stimulant le rendement global du quatrième trimestre. Les titres

ayant souffert des craintes concernant le crédit souverain se trouvent parmi la poignée de valeurs en recul; les titres grecs ont affiché la plus mauvaise performance, notamment en novembre et en décembre, en raison de la forte augmentation du coût de l'assurance-crédit dans ce pays.

La Norvège, Singapour et le Royaume-Uni ont réalisé une excellente performance, alors que la Grèce et l'Autriche ont fortement reculé. Une importante différence est apparue entre les secteurs cycliques et non cycliques. La finance et les technologies de l'information ont réalisé les moins bonnes performances, alors que les matériaux et la consommation de base ont affiché un rendement positif.

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.

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.