

Fonds Scotia de dividendes canadiens

Guide d'utilisation

Objectif de placement

Vise à fournir un revenu de dividendes élevé et une possibilité de croissance du capital à long terme. Il investit surtout dans des actions ordinaires produisant des dividendes et dans un large éventail d'actions privilégiées comme les actions privilégiées à taux flottant, convertibles et rachetables au gré de leur porteur émises par des sociétés canadiennes.

Raisons d'investir

- ▶ Le fonds produit de manière constante des rendements à faible volatilité tout en procurant des rendements annuels composés comparables à ceux de son indice de référence.
- ▶ Le réinvestissement trimestriel des dividendes versés par le fonds contribue considérablement au rendement (total) composé à long terme.
- ▶ Les épargnants qui investissent dans le fonds bénéficient de l'expérience et des compétences de son conseiller en portefeuille.

Cote de risque



Horizon temporel Long terme

Données essentielles

Date de création	novembre 1992
Actifs totaux (mil\$)	3 044,15
Inv. min. initial (\$)	500
Inv. suppl. min. (\$)	50
Distribution du revenu	Trimestrielle
Distribution du capital	Annuelle
RFG %	1,71
VLPP \$ au 31-12-2011	37,41

Séries disponibles

Séries	Structure de frais	Devise	Code du fonds
A	Sans frais	CAD	BNS385
Cseil	Différés au rachat	CAD	BNS985
Cseil	À l'achat	CAD	BNS785
Cseil	Frais bas	CAD	BNS885
F	Sans frais	CAD	BNS585

Gestionnaire de portefeuille Jason Gibbs
Goodman & Company
Conseil en placements

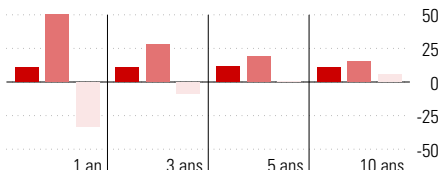
Société de gestion Gestion d'actifs Scotia
Téléphone 800 387-5004
Site Internet www.fondsscotia.com

Indice
S&P/TSX composé RT CAD

Catégorie
Actions canadiennes de revenu

Cote Morningstar™
★★★

Analyse du rendement au 31-12-2011



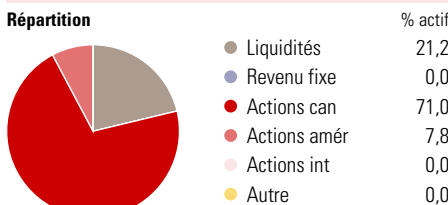
Meilleure/Pire périodes %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Moyen	11,0	10,9	11,4	11,0
Meilleur	49,9	27,8	19,2	15,0
Pire	-33,4	-8,8	0,5	5,7
Nb. de périodes	218	194	170	110
% périodes positives	80,3	87,1	100,0	100,0

Rendements %	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	5 ans	10 ans
Fonds	1,2	5,3	-7,0	-4,8	2,8	10,0	0,5	6,6
Indice	-1,7	3,6	-8,9	-8,7	3,6	13,2	1,3	7,0
Quartile	2	2	4	4	4	3	3	2

Année civile %	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Fonds	-0,1	-2,5	22,6	14,8	19,4	12,8	6,5	-27,7	26,0	11,0	-4,8
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	3	3	2	1	3	3	3	4

Distributions (\$/part)											
Total	0,47	0,37	0,32	0,91	0,47	0,27	1,36	0,31	0,34	0,30	0,19
Revenu	0,47	0,37	0,32	0,28	0,23	0,27	0,13	0,31	0,34	0,30	0,19
Gains en capital	—	—	—	0,63	0,24	—	1,22	—	—	—	—

Analyse du portefeuille au 30-11-2011



Style des actions

Cap boursière

Cap boursière	%
Géante	53,4
Grande	29,8
Moyenne	15,8
Petite	0,9
Micro	0,0

Dix principaux titres

Titre	% actifs
Banque de Nouvelle-Écosse	5,9
Banque TD	4,7
Brookfield Asset Managt A	3,6
TransCanada Corp	3,5
Canadian Natural Resources	3,3
Suncor Energy Inc	3,1
Banque Can. Impériale de Commerce	2,8
Enbridge Inc	2,4
Banque Royale du Canada	2,2
Intact Fin Corp	2,2

Nombre total de titres en portefeuille

Titre	Nombre
Nombre total de titres en portefeuille	59
Nombre total d'actions	58
Nombre total d'obligations	0
Nombre total d'autres avoirs	1
Nombre total d'avoirs (participation)	59

Cinq principaux secteurs

Secteur	% actions
Services financiers	34,4
Énergie	31,3
Services de télécommunications	7,8
Services publics	7,5
Matériaux	6,7

Répartition géographique

Région	% actifs
Canada	92,2
États-Unis	7,8

Fonds Scotia de dividendes canadiens

Aperçu de la gestion de placements

Bio du gestionnaire



Jason Gibbs

Gestionnaire depuis le 1-11-2011

Goodman & Company Conseil en placements

Fort de 15 ans d'expérience dans le domaine, M. Gibbs est un membre clé de l'équipe primée des actions productives de revenus de Goodman & Company et investit principalement dans les entreprises de premier ordre. Du côté de l'infrastructure, il investit dans des sociétés qui possèdent des actifs d'infrastructures, ainsi que dans celles qui construisent ou entretiennent ces actifs. Avant de se joindre à GCCPL, il a été directeur des services de valorisation de fonds à Dynamic, directeur principal de valorisation de fonds à Canada Trust et vérificateur à Deloitte & Touche.

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

Les marchés boursiers canadiens ont encore été agités au troisième trimestre, en raison d'événements mondiaux tels que la crise grecque. Les prix du pétrole ont fléchi suite aux prévisions d'une croissance chinoise moins forte. Le prix de l'or a commencé le trimestre en hausse, mais a diminué alors que le dollar US s'appréciait. Les entreprises nord-américaines disposent toujours de liquidités élevées, ce qui favorisera les fusions et acquisitions. Les meilleurs secteurs de l'indice S&P/TSX ont été les services publics et les télécommunications et les autres secteurs défensifs ont moins reculé que l'indice en général, y compris les biens de consommation courante et les banques. Le sous-indice aurifère a progressé de 6,3 %, car les investisseurs cherchaient une assurance et/ou une couverture de portefeuille contre une possible inflation future. Les secteurs de l'énergie, des métaux et des minéraux ont reculé plus que le marché, qui a suivi la chute des prix des produits de base. Le Fonds Scotia de dividendes canadiens a eu un rendement trimestriel de -11,6 %, soit inférieur à celui de l'indice (-10,6 %). Le Fonds a profité de la surpondération en titres de biens de

consommation courante et d'une sous-pondération en titres énergétiques et non-aurifères. Le Fonds était neutre envers l'or. Une sous-pondération des secteurs des télécommunications et des services publics et une surpondération en titres de produits industriels ont limité la performance. Les titres de Barrick Gold, d'Eldorado, de Shoppers Drug Mart et de Canadian Utilities ont favorisé la performance, tandis que ceux de Suncor, Canadian Natural Resources, Teck Resources et Manuvie l'ont limité. Les actions ont eu des corrélations records, car l'incertitude macroéconomique dominait. Tant que celle-ci persistera, le Fonds restera défensif. Les facteurs macroéconomiques que nous suivons incluent les problèmes des banques et des dettes européennes et l'orientation des économies américaine et chinoise. Entre temps, nous miserons sur des entreprises aux bénéfices visibles et fiables et qui affichent une croissance des dividendes à des évaluations raisonnables. À la fin du trimestre, le fonds était constitué comme suit : 86 % en actions canadiennes, 9 % en actions américaines et 5 % en liquidités.

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.**