

Portefeuille de croissance dynamique Partenaires Scotia

Guide d'utilisation

Objectif de placement

Visé à obtenir une appréciation à long terme du capital. Le Portefeuille investit principalement dans un ensemble diversifié d'OPC d'actions, tout en recherchant la stabilité supplémentaire que lui procurent des investissements dans des OPC de revenu, gérés par d'autres gérants d'OPC et par nous-mêmes.

Raisons d'investir

- Solution abordable et sans souci permettant de simplifier les placements, composée d'un seul placement, un seul cours et un seul rendement à suivre.
- Offre la répartition stratégique de l'actif et une diversification à plusieurs niveaux, de façon à réduire le risque global du portefeuille et à maximiser le rendement à long terme.
- Donne un accès direct à certains des meilleurs fonds communs de placement, administrés par certains des gestionnaires les plus chevronnés au Canada.

Cote de risque



Horizon temporel Long terme

Données essentielles

| | |
|-------------------------|---------------|
| Date de création | décembre 2002 |
| Actifs totaux (mil\$) | 369,79 |
| Inv. min. initial (\$) | 5 000 |
| Inv. suppl. min. (\$) | 50 |
| Distribution du revenu | Annuelle |
| Distribution du capital | Annuelle |
| RFG % | 2,64 |
| VLPP \$ au 31-12-2011 | 13,95 |

Séries disponibles

| Séries | Structure de frais | Devise | Code du fonds |
|--------|--------------------|--------|---------------|
| A | Sans frais | CAD | BNS349 |
| F | Sans frais | CAD | BNS549 |

Gestionnaire de portefeuille Wes Mills
Gestion d'actifs Scotia

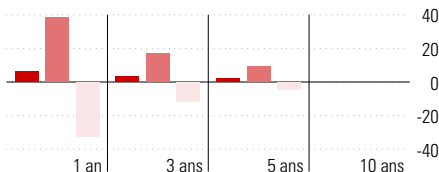
Société de gestion Gestion d'actifs Scotia
Téléphone 800 387-5004
Site Internet www.fondsscotia.com

Indice
Morningstar équil Mond CAN
très dyn CAD

Catégorie
Équilibrés mondiaux d'actions

Cote Morningstar™
★★★

Analyse du rendement au 31-12-2011



| Meilleure/Pire périodes % | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|---------------------------|-------|-------|-------|--------|
| Moyen | 6,1 | 3,3 | 2,1 | — |
| Meilleur | 38,1 | 16,8 | 9,5 | — |
| Pire | -32,6 | -11,5 | -4,5 | — |
| Nb. de périodes | 97 | 73 | 49 | — |
| % périodes positives | 74,2 | 61,6 | 73,5 | — |

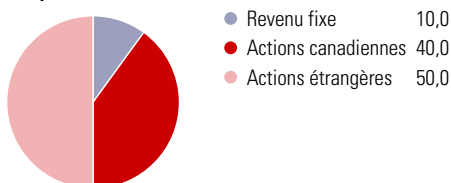
| Rendements % | 1 mois | 3 mois | 6 mois | 1 an | 2 ans | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|--------------|--------|--------|--------|------|-------|-------|-------|--------|
| Fonds | -0,9 | 2,7 | -9,1 | -9,1 | 0,7 | 9,2 | -2,7 | — |
| Indice | 0,1 | 4,6 | -2,8 | -0,7 | 3,7 | 6,7 | -1,4 | 2,2 |
| Quartile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

| Année civile % | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 |
|----------------|------|-------|------|------|------|------|------|-------|------|------|------|
| Fonds | — | — | 15,2 | 9,1 | 9,9 | 15,4 | -3,6 | -30,5 | 28,4 | 11,6 | -9,1 |
| Indice | -7,5 | -13,3 | 11,3 | 8,4 | 8,9 | 16,7 | -3,2 | -20,6 | 12,9 | 8,2 | -0,7 |
| Quartile | — | — | 1 | 1 | 2 | 1 | 3 | 4 | 1 | 1 | 4 |

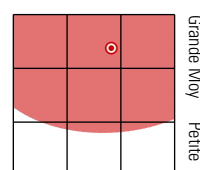
| Distributions (\$/part) | | | | | | | | | | | | |
|-------------------------|---|------|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Total | — | 0,00 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Revenu | — | 0,00 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Gains en capital | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |

Analyse du portefeuille au 30-11-2011

Composition cible

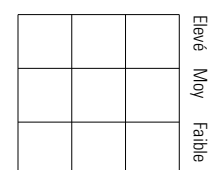


Style des actions



Valeur Mixte Croiss.

Style du revenu fixe



Faible Moy Élevée

Dix principaux titres

| | % actifs |
|---|-----------|
| Scotia dividendes canadiens | 10,9 |
| CI Cambridge Canadian Eq Corp CI I | 10,0 |
| AGF marchés en émergence | 7,8 |
| Dynamique valeur mondiale | 7,4 |
| Dynamique de petites entreprises O | 7,0 |
| Dynamique valeur canadienne | 6,8 |
| Dynamique mondiale de dividendes O | 6,3 |
| Templeton international d'actions | 6,1 |
| AGF oblig mond rend élevé | 5,4 |
| Fidelity Frontière Nord Sér A | 5,0 |
| Nombre total de titres en portefeuille | 21 |
| Nombre total d'actions | 877 |
| Nombre total d'obligations | 628 |
| Nombre total d'autres avoirs | 105 |
| Nombre total d'avoirs (participation) | 1 610 |

Cinq principaux secteurs

| | % actions |
|------------------------------|-----------|
| Services financiers | 24,3 |
| Énergie | 14,4 |
| Consommation discrétionnaire | 12,0 |
| Produits industriels | 11,4 |
| Matériaux | 10,0 |

Répartition titres à revenu fixe

| | % Revenu fixe |
|--|---------------|
| Obligations gouvernementales | 15,8 |
| Obligations de sociétés | 26,2 |
| Autres obligations | 0,3 |
| Titres adossés à des hypothèques | 0,7 |
| Investissements à CT (espèces, autres) | 56,8 |
| Titres adossés à des actifs | 0,3 |

Portefeuille de croissance dynamique Partenaires Scotia

Aperçu de la gestion de placements

Bio du gestionnaire



Wes Mills

Gestionnaire depuis le 16-3-2011

Gestion d'actifs Scotia

M. Mills est chef-conseiller en placement de Gestion d'actifs Scotia (GAS). Il a joint cette dernière en 1993 et travaille pour la Banque Scotia depuis plus de 25 ans. Il est responsable de la politique globale de placement de tous les actifs gérés par GAS, notamment les fonds communs de placement, les comptes institutionnels et les comptes de gestion de patrimoine privés. Il préside le comité de la stratégie de placement, qui définit la stratégie de placement générale des portefeuilles des clients.

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

Durant le trimestre, le Portefeuille de croissance dynamique Partenaires Scotia a dégagé un rendement de -11,5 %, contre un rendement de -9,2 % pour l'indice mixte constitué à 50 % de l'indice MSCI Monde, à 40 % de l'indice composé S&P/TSX et à 10 % de l'indice obligataire universel DEX. Les obligations ont affiché de bien meilleurs rendements que les actions au troisième trimestre 2011, la confiance des investisseurs continuant de s'étioler et les marchés devenant plus volatils. La montée des inquiétudes entourant la dette souveraine européenne et le risque accru d'un défaut sur la dette grecque, l'affaiblissement de l'économie américaine et le ralentissement de la croissance chinoise ont tous pesé sur les marchés mondiaux. L'indice obligataire universel DEX a dégagé un rendement trimestriel de 5,1 %. Des trois principaux pans du marché, les obligations fédérales et provinciales ont affiché un rendement

positif, tandis que les obligations de sociétés ont connu une contre-performance. Vu l'incertitude qui pèse sur la durabilité de l'économie mondiale, le marché boursier canadien, représenté par l'indice composé S&P/TSX, a reculé de 12,0 % sur le trimestre, un seul des dix secteurs terminant en territoire positif. Pour la période, le secteur des services d'utilité publique a été le plus performant, tandis que l'industrie, l'énergie et les technologies de l'information ont affiché un rendement négatif. Le marché boursier mondial, reflété par l'indice MSCI Monde, a aussi pâti de l'incertitude, clôturant le trimestre en baisse de 10,7 % (en dollars canadiens). Le Fonds Valeur mondiale Dynamique a nuí au rendement, tandis que le Fonds d'obligations canadiennes Fidelity a eu le plus d'impact positif sur le rendement trimestriel du Portefeuille.

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.