

# Portefeuille de revenu et de croissance équilibrés Sélection Scotia

## Guide d'utilisation

### Objectif de placement

Visé à maintenir un équilibre entre un revenu courant et une appréciation à long terme du capital, avec une légère préférence pour le volet appréciation du capital. Le Fonds investit principalement dans un ensemble diversifié d'OPC d'actions et de revenu gérés par nous et par d'autres gérants d'OPC.

### Raisons d'investir

- Portefeuilles qui investissent dans un ensemble de fonds Scotia diversifiés selon les catégories d'actif, les régions géographiques, les secteurs d'activité et les modes de placement et qui visent à maximiser les rendements tout en gérant le risque.
- Portefeuilles composés rigoureusement par une équipe chevronnée, faisant l'objet de contrôles réguliers et d'un rééquilibrage quotidien des flux de trésorerie afin d'assurer qu'ils restent conformes à leur mandat.
- Tant au chapitre de la répartition optimale de l'actif et de la sélection des fonds que du contrôle et du rééquilibrage, chaque portefeuille offre commodité et simplicité.

### Cote de risque



**Horizon temporel** Moyen à long terme

### Données essentielles

Date de création	avril 2003
Actifs totaux (mil\$)	965,72
Inv. min. initial (\$)	2 500
Inv. suppl. min. (\$)	50
Distribution du revenu	Annuelle
Distribution du capital	Annuelle
RFG %	2,08
VLPP \$ au 31-12-2011	11,82

### Séries disponibles

Séries	Structure de frais	Devise	Code du fonds
A	Sans frais	CAD	BNS341
Cseil	Différés au rachat	CAD	BNS941
Cseil	À l'achat	CAD	BNS741
Cseil	Frais bas	CAD	BNS841
F	Sans frais	CAD	BNS541

Gestionnaire de portefeuille Wes Mills

Gestion d'actifs Scotia

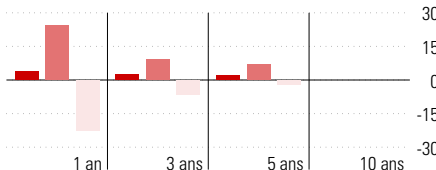
Société de gestion Gestion d'actifs Scotia  
 Téléphone 800 387-5004  
 Site Internet www.fondsscotia.com

**Indice**  
Morningstar équilibré Mond  
CAN 60/40 CAD

**Catégorie**  
Équilibrés mondiaux neutres

**Cote Morningstar™**  
★★★

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



Meilleure/Pire périodes %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Moyen	3,9	2,4	1,9	—
Meilleur	24,3	9,2	6,8	—
Pire	-22,4	-6,5	-2,0	—
Nb. de périodes	93	69	45	—
% périodes positives	74,2	60,9	88,9	—

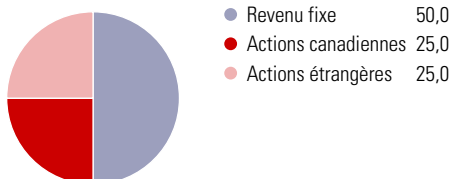
Rendements %	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	5 ans	10 ans
Fonds	0,1	2,9	-3,2	-2,4	2,4	6,9	-0,2	—
Indice	0,5	2,2	0,2	2,2	3,1	2,5	-0,5	1,3
Quartile	2	3	3	3	3	3	3	—

Année civile %	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Fonds	—	—	—	5,8	8,0	8,9	-0,3	-18,8	16,5	7,5	-2,4
Indice	-4,5	-6,0	3,2	5,1	0,5	14,3	-6,5	-3,3	1,2	4,1	2,2
Quartile	—	—	—	4	3	3	2	3	2	3	3

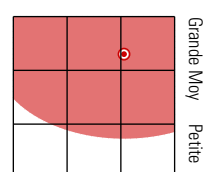
Distributions (\$/part)											
Total	—	—	0,06	0,12	0,14	0,15	0,95	0,15	0,10	0,09	0,09
Revenu	—	—	0,04	0,09	0,07	0,09	0,08	0,15	0,10	0,09	0,09
Gains en capital	—	—	0,02	0,03	0,07	0,06	0,86	—	—	—	—

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

#### Composition cible

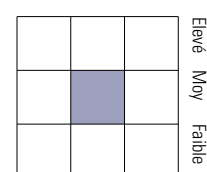


#### Style des actions



Valeur Mixte Croiss.

#### Style du revenu fixe



Faible Moy Élevée

#### Dix principaux titres

	% actifs
Scotia d'obligations	15,7
Scotia dividendes canadiens	11,4
Scotia revenu canadien	10,9
Scotia croissance mondiale	8,0
Scotia hypothécaire de revenu	7,4
Dynamique de petites entreprises O	6,1
Dynamic High Yield Bond Sr O	6,0
Scotia act intern de valeur	4,5
Dynamique Aurion oblig rendement total	4,5
Scotia croissance canadienne	4,5
<b>Nombre total de titres en portefeuille</b>	<b>19</b>
Nombre total d'actions	534
Nombre total d'obligations	436
Nombre total d'autres avoirs	54
Nombre total d'avoirs (participation)	1 024

#### Cinq principaux secteurs

	% actions
Services financiers	21,7
Énergie	19,9
Produits industriels	11,9
Matériaux	11,9
Consommation discrétionnaire	8,7

#### Répartition titres à revenu fixe

	% Revenu fixe
Obligations gouvernementales	39,3
Obligations de sociétés	26,7
Autres obligations	0,1
Titres adossés à des hypothèques	15,0
Investissements à CT (espèces, autres)	19,0
Titres adossés à des actifs	0,0

# Portefeuille de revenu et de croissance équilibrés Sélection 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](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

Durant le trimestre, le Portefeuille de revenu et de croissance équilibrée Sélection Scotia a dégagé un rendement de -5,9 %, contre un rendement de -3,9 % pour l'indice mixte constitué à 45 % de l'indice obligataire universel DEX, à 29 % de l'indice composé S&P/TSX et à 26 % de l'indice MSCI Monde. 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 Scotia de dividendes canadiens a nu à un rendement, tandis que le Fonds Scotia d'obligations mondiales 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.