

Fonds Scotia indiciel Nasdaq

Guide d'utilisation

Objectif de placement

Visé à obtenir une croissance marquée du capital à long terme en suivant le rendement de l'indice Nasdaq 100 tout en restant pleinement admissible pour les régimes enregistrés. Le Fonds investit surtout dans les instruments dérivés qui sont liés au rendement de l'indice Nasdaq 100 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 américain des actions.
- Placement rentable qui donne un accès ciblé au marché boursier américain dans le cadre d'un compte enregistré.

Cote de risque



Horizon temporel Long terme

Données essentielles

Date de création	décembre 2000
Actifs totaux (mil\$)	13,96
Inv. min. initial (\$)	1 000
Inv. suppl. min. (\$)	50
Distribution du revenu	Annuelle
Distribution du capital	Annuelle
RFG %	1,11
VLPP \$ au 31-12-2011	5,15

Séries disponibles

Séries	Structure de frais	Devise	Code du fonds
A	Sans frais	CAD	BNS397
F	Sans frais	CAD	BNS597

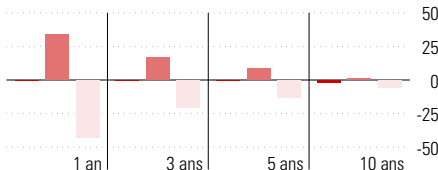
Gestionnaire de portefeuille Emiliano Rabinovich
State Street Global Advisors (Toronto)

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

Indice S&P 500 RT Banque du Canada
Catégorie Actions américaines
CAD

Cote Morningstar™
★★★★

Analyse du rendement au 31-12-2011



Meilleure/Pire périodes %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Moyen	-0,3	-0,3	-0,3	-2,1
Meilleur	34,1	16,4	8,7	1,2
Pire	-43,0	-20,5	-13,4	-5,8
Nb. de périodes	121	97	73	13
% périodes positives	57,0	48,5	46,6	15,4

Rendements %	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	5 ans	10 ans
Fonds	-1,0	3,5	3,3	4,5	8,4	15,8	1,8	-1,5
Indice	0,8	9,5	1,6	4,4	6,9	7,3	-2,9	-1,6
Quartile	4	4	1	1	1	1	1	2

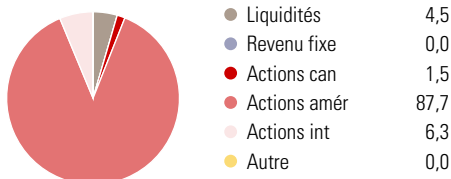
Année civile %	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Fonds	-28,7	-38,5	21,2	1,8	-2,5	6,0	0,0	-29,5	32,2	12,5	4,5
Indice	-6,4	-22,7	5,2	3,3	1,6	15,7	-10,5	-21,9	8,1	9,3	4,4
Quartile	4	4	1	3	4	4	1	3	1	1	1

Distributions (\$/part)

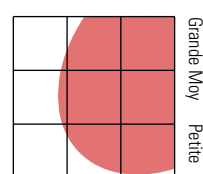
	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Total	—	—	—	—	—	—	—	0,00	—	—	—
Revenu	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Gains en capital	—	—	—	—	—	—	—	0,00	—	—	—

Analyse du portefeuille au 28-02-2011

Répartition



Style des actions



Cap boursière

Cap boursière	%
Géante	36,4
Grande	20,8
Moyenne	22,3
Petite	12,4
Micro	8,2

Valeur Mixte Croiss.

Dix principaux titres

	% actifs
Apple Inc	7,3
Microsoft Corp	5,1
Oracle Corp	3,7
Google Inc	3,4
Intel Corp	2,7
Cisco Systems Inc	2,3
Qualcomm Inc	2,2
Amazon.com	1,8
Comcast Corp A	1,2
Amgen Inc	1,1

Nombre total de titres en portefeuille	2 673
Nombre total d'actions	2 671
Nombre total d'obligations	0
Nombre total d'autres avoirs	2
Nombre total d'avoirs (participation)	2 673

Cinq principaux secteurs

	% actions
Technologie de l'information	53,0
Consommation discrétionnaire	15,2
Soins de la santé	12,6
Services financiers	7,2
Produits industriels	5,2

Répartition géographique

	% actifs
États-Unis	87,7
Canada	6,0
Chine	1,8
Israël	1,4
Royaume-Uni	1,0

Fonds Scotia indiciel Nasdaq

Aperçu de la gestion de placements

Bio du gestionnaire



Emiliano Rabinovich

Gestionnaire depuis le 17-3-2011

State Street Global Advisors (Toronto)

Emiliano est directeur à State Street Global Advisors et gestionnaire de portefeuille à State Street Global Advisors Ltd. (Canada). Il participe à la gestion passive des fonds indiciaires internationaux et nord-américains du groupe des produits structurés mondiaux. Il a rejoint la société en 2006. Emiliano est titulaire d'un BA en économie de l'Université de Buenos Aires et d'une maîtrise ès arts en économie de l'Université du CEMA. Il a aussi obtenu le titre de CFA et il est membre de l'Association CFA Montréal.

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 Comité FOMC de la Réserve fédérale a encore assoupli sa politique monétaire, traduisant son inquiétude face à la croissance anémique, au taux de chômage élevé, aux faibles perspectives et au risque de repli. Les données sur le PNB du trimestre précédent révèlent une croissance médiocre. Le rapport sur l'emploi du mois d'août a été décevant, aucune amélioration notée au chapitre des emplois non agricoles. Cependant, les bénéficiaires des sociétés américaines ont connu une hausse respectable de 3,3 % au deuxième trimestre, meilleur résultat des quatre derniers trimestres, pour atteindre un niveau record de 1 937,6 milliards de dollars. Le déclin des métaux s'est poursuivi durant le trimestre, l'or ayant chuté, à l'instar des métaux comme le cuivre, qui a rendu 25 % en septembre uniquement. Le VIX et d'autres indices de volatilité affichent encore des niveaux anormalement élevés, ce qui indique une forte crainte chez les investisseurs. L'indice NASDAQ a généré un rendement de -7,8 % (-0,4 % en dollars canadiens). Les secteurs des technologies de l'information (TI) et des biens de consommation de base ont été les plus performants, ce qui n'étonne pas, vu le rendement légèrement positif et l'important poids relatif des TI dans l'indice et les

excellents résultats du secteur des biens de consommation malgré une faible pondération dans l'indice. Les secteurs de la santé et de la consommation discrétionnaire ont le plus nuï aux résultats du trimestre. Quant aux titres boursiers, Apple et Amazon ont dominé tandis qu'Oracle et Express Scripts ont été à la traîne. Les perspectives mondiales semblent pencher fortement vers une contraction, illustrant ainsi la récente perte de vitesse de l'économie et les effets possibles de la crise de la dette en Europe. Aux É.-U., la morosité du premier semestre découle en partie d'éléments ponctuels (mauvaises conditions météo hivernales, baisse imprévue des investissements dans la défense, flambée des prix du pétrole au printemps et perturbation des chaînes d'approvisionnement causée par le séisme survenu en mars au Japon). Toutefois, nous prévoyons une progression modeste de l'économie américaine d'ici la fin de l'année. En 2012, le taux de croissance devrait grimper à 2,6 %, pourvu que le président Obama obtienne environ la moitié (la portion fiscale) du plan d'emploi annoncé récemment. L'inflation de base devrait osciller près du niveau actuel de 2 % et l'inflation globale devrait diminuer l'an prochain.

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.