

Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié

Guide d'utilisation

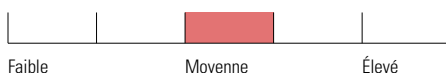
Objectif de placement

Vise à investir principalement dans un portefeuille diversifié de titres générant un revenu, dont des actions ordinaires versant des dividendes, des actions privilégiées, des obligations de bonne qualité, des débiteures convertibles, des hypothèques, des obligations à rendement élevé, des titres adossés à des créances immobilières et hypothécaires et des parts de fiducie de revenu.

Raisons d'investir

- Procure un revenu mensuel afin de suppléer au revenu actuel et offre un certain potentiel de plus-value du capital.
- Utilise généralement trois principales sources de revenu pour procurer des flux de trésorerie : des actions canadiennes, des créances hypothécaires et des actions à dividende élevé.
- Réduit la volatilité générale en équilibrant la participation à deux grandes catégories d'actifs, offrant ainsi un attrait pour les investisseurs prudents qui souhaitent investir de manière modérée dans les actions et les obligations.

Cote de risque



Horizon temporel Moyen à long terme

Données essentielles

Date de création	juin 2005
Actifs totaux (mil\$)	2 049,62
Inv. min. initial (\$)	500
Inv. suppl. min. (\$)	50
Distribution du revenu	Mensuelle
Distribution du capital	Mensuelle
RFG %	1,44
VLPP \$ au 31-12-2011	9,86

Séries disponibles

Séries	Structure de frais	Devise	Code du fonds
A	Sans frais	CAD	BNS339
F	Sans frais	CAD	BNS539
Cseil	Différés au rachat	CAD	BNS939
Cseil	À l'achat	CAD	BNS739
Cseil	Frais bas	CAD	BNS839

Gestionnaire de portefeuille Oscar Belaiche
 Goodman & Company
 Conseil en placements

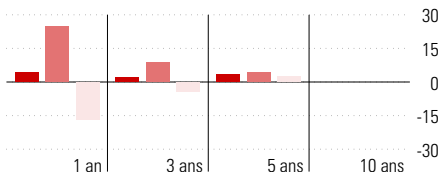
Société de gestion Gestion d'actifs Scotia
 Téléphone 800 387-5004
 Site Internet www.fondsscotia.com

Indice
 Morningstar équilibré Can
 50/50 CAD

Catégorie
 Équilibrés canadiens neutres

Cote Morningstar™
 ★★★★★

Analyse du rendement au 31-12-2011



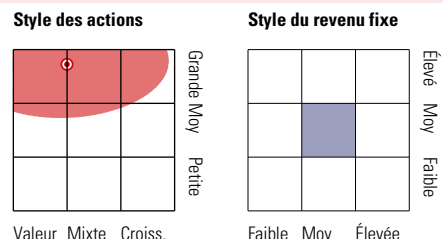
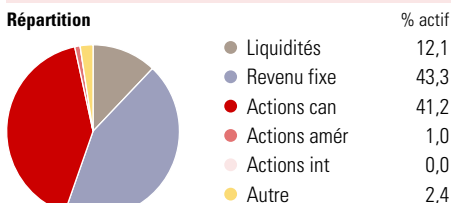
Meilleure/Pire périodes %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Moyen	4,1	2,0	3,5	—
Meilleur	25,0	8,7	4,4	—
Pire	-16,7	-4,1	2,3	—
Nb. de périodes	67	43	19	—
% périodes positives	79,1	81,4	100,0	—

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

Année civile %	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Fonds	—	—	—	—	—	5,7	2,6	-13,5	17,4	9,2	0,3
Indice	-2,2	-2,1	16,4	10,9	15,4	10,7	6,8	-14,9	19,7	12,4	0,5
Quartile	—	—	—	—	—	4	2	1	2	2	2

Distributions (\$/part)												
Total	—	—	—	—	0,18	0,37	0,37	0,50	0,36	0,36	0,36	0,36
Revenu	—	—	—	—	0,18	0,33	0,34	0,50	0,36	0,36	0,36	0,36
Gains en capital	—	—	—	—	—	0,04	0,03	—	—	—	—	—

Analyse du portefeuille au 30-11-2011



Dix principaux titres	% actifs
Fid du Can p. l'hab No 1 15-09-2015	5,0
Banque TD	4,7
Ontario 6,5% 08-03-2029	4,2
Banque de Nouvelle-Écosse	3,7
Hypothèques - Conventionnelles	3,4
P du Québec BMT Cds 4,25% 01-12-2021	3,0
Banque Can. Impériale de Commerce	2,2
Banque Royale du Canada	2,2
Ontario 4% 02-06-2021	1,9
TransCanada Corp	1,8
Nombre total de titres en portefeuille	59
Nombre total d'actions	45
Nombre total d'obligations	81
Nombre total d'autres avoirs	19
Nombre total d'avoirs (participation)	145

Cinq principaux secteurs	% actions
Services financiers	40,6
Énergie	30,7
Services de télécommunications	10,9
Matériaux	9,3
Services publics	4,7

Répartition titres à revenu fixe	% Revenu fixe
Obligations gouvernementales	33,8
Obligations de sociétés	35,3
Autres obligations	0,0
Titres adossés à des hypothèques	9,1
Investissements à CT (espèces, autres)	21,8
Titres adossés à des actifs	0,0

Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié

Aperçu de la gestion de placements

Bio du gestionnaire



Oscar Belaiche

Gestionnaire depuis le 1-11-2011

Goodman & Company Conseil en placements

Vice-président et gestionnaire de portefeuille chez Goodman & Company, Conseil en placements ltée depuis 1997, Oscar gère un actif de plus de 8 milliards de dollars et dirige l'équipe étoile de 5 spécialistes de Dynamique chargée des actions de revenus. En 1980, il a obtenu un baccalauréat spécialisé en administration des affaires de Western Ontario. Il est CFA (analyste financier agréé) et a obtenu un Brevet de l'IBC.

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 obligations ont largement surclassé les actions au troisième trimestre 2011, alors que la crise de la dette européenne (notamment en Grèce) et l'abaissement de la note de crédit des États-Unis de AAA à AA+ par l'agence de notation Standard & Poor's ont provoqué une « crise de confiance » des investisseurs qui a plombé les marchés boursiers et les prévisions de croissance à l'échelle mondiale. Malgré ces problèmes mondiaux, les sociétés nord-américaines conservent d'importantes réserves de liquidités, et les fusions et acquisitions se poursuivront. Du côté des actions canadiennes, les services publics, les télécommunications et les biens de consommation de base ont été les secteurs les plus performants, tandis que l'industrie, l'énergie et la consommation discrétionnaire ont enregistré les pires résultats du trimestre. Dans ce contexte, le rendement du Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié s'est établi à -0,7 % sur le trimestre, contre -0,4 % pour l'indice mixte constitué à 55 % de l'indice plafonné des obligations de sociétés à court et moyen terme DEX, à 22,5 % de l'indice composé S&P/TSX et 22,5 % d'un ensemble d'indices sectoriels du S&P/TSX (énergie,

services financiers, services publics et télécommunications). Le Fonds a fait moins bien que l'indice sur le trimestre, surtout en raison du rendement négatif du compartiment d'actions. Par ailleurs, le Fonds a souffert de la surpondération de la consommation discrétionnaire et de la sous-pondération de la finance et des services publics, ainsi que de ses positions dans des titres comme Suncor, Manuvie et Teck Cominco. Cependant, le Fonds a profité des rendements obligataires, de la sous-pondération des technologies de l'information et de la santé, et de ses positions dans des titres comme Rogers Communications. Le conseiller en valeurs s'attend à ce que les rendements obligataires restent anormalement bas pendant un certain temps. Ceci devrait favoriser les actions, puisque les investisseurs ajoutent des caractéristiques de croissance et de rendement à leurs portefeuilles. Le conseiller en valeurs juge que les actions à dividendes de bonne qualité constituent une solution de rechange aux placements à rendement plus faible dans les obligations et les 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**.