

Portefeuille de revenu équilibré INNOVA Scotia

Guide d'utilisation

Objectif de placement

L'objectif du Portefeuille est de maintenir un équilibre entre un revenu courant et une appréciation du capital à long terme, avec une préférence pour le volet revenu. Il investit principalement dans un ensemble diversifié d'OPC et/ou de titres de participation et de titres à revenu fixe offerts partout dans le monde.

Raisons d'investir

- ▶ Donne accès à un large éventail de possibilités offrant des perspectives de croissance et de revenu supérieurs et de volatilité réduite.
- ▶ Chaque portefeuille est composé selon un processus aussi détaillé et rigoureux que celui utilisé pour composer les portefeuilles institutionnels.
- ▶ Gestion de placement exclusive au moyen d'une combinaison unique de fonds de placements privés de Gestion de placements Scotia Cassels et de fonds du programme Apogée de ScotiaMcLeod.

Cote de risque



Horizon temporel Moyen à long terme

Données essentielles

Date de création	janvier 2009
Actifs totaux (mil\$)	760,64
Inv. min. initial (\$)	50 000
Inv. suppl. min. (\$)	100
Distribution du revenu	Annuelle
Distribution du capital	Annuelle
RFG %	1,94
VLPP \$ au 31-12-2011	12,12

Séries disponibles

Séries	Structure de frais	Devise	Code du fonds
A	Sans frais	CAD	BNS331
T	Sans frais	CAD	BNS431

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 CAN
prud CAD

Catégorie
Équilibrés canadiens à revenu
fixe

Cote Morningstar™
S/O

Analyse du rendement au 31-12-2011



Meilleure/Pire périodes %	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Moyen	7,7	—	—	—
Meilleur	19,9	—	—	—
Pire	0,4	—	—	—
Nb. de périodes	24	—	—	—
% périodes positives	100,0	—	—	—

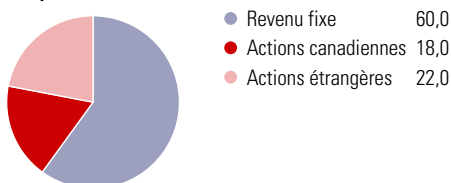
Rendements %	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	2 ans	3 ans	5 ans	10 ans
Fonds	0,4	2,4	-0,6	1,0	4,1	—	—	—
Indice	0,6	2,9	2,3	3,8	5,9	7,4	3,8	5,2
Quartile	4	2	4	4	3	—	—	—

Année civile %	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Fonds	—	—	—	—	—	—	—	—	—	7,2	1,0
Indice	1,9	-0,2	9,7	7,3	8,8	7,8	3,6	-6,1	10,3	8,1	3,8
Quartile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2	4

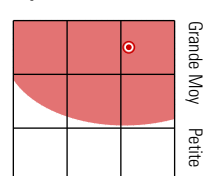
Distributions (\$/part)											
Total	—	—	—	—	—	—	—	—	0,08	0,23	0,12
Revenu	—	—	—	—	—	—	—	—	0,08	0,09	0,12
Gains en capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0,14	—

Analyse du portefeuille au 30-11-2011

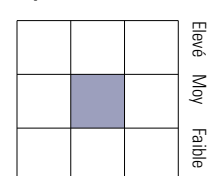
Composition cible



Style des actions



Style du revenu fixe



Dix principaux titres	% actifs
Scotia revenu canadien	23,6
Scotia Cass. d'obl gouv à c & moy termes	17,7
Scotia Cassels oblig soc can	11,8
Scotia dividendes canadiens	9,1
Apogée d'actions internationales	6,6
Apogée américain d'obligations de base+	5,9
Scotia Cassels d'actions canadiennes	5,6
Apogée d'actions mondiales	4,5
Apogée américain de valeur	4,0
Apogée canadien à petite capitalisation	3,5

Nombre total de titres en portefeuille	
Nombre total d'actions	578
Nombre total d'obligations	469
Nombre total d'autres avoirs	33
Nombre total d'avoirs (participation)	1 080

Cinq principaux secteurs	% actions
Services financiers	23,8
Énergie	17,5
Consommation discrétionnaire	11,1
Technologie de l'information	9,6
Matériaux	9,3

Répartition titres à revenu fixe	% Revenu fixe
Obligations gouvernementales	56,6
Obligations de sociétés	28,7
Autres obligations	0,0
Titres adossés à des hypothèques	5,6
Investissements à CT (espèces, autres)	8,8
Titres adossés à des actifs	0,4

Portefeuille de revenu équilibré INNOVA 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 revenu équilibré INNOVA Scotia a dégagé un rendement de -2,9 %, contre un rendement de -1,4 % pour l'indice mixte constitué à 60 % de l'indice obligataire universel DEX, à 22 % de l'indice MSCI Monde et à 18 % de l'indice composé S&P/TSX. 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 privé Scotia de revenu canadien a le plus contribué au rendement trimestriel du Portefeuille, tandis que le Fonds privé Scotia de dividendes canadiens a eu l'impact le plus négatif.

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.