Investir à long terme

Fonds Scotia Rapport annuel aux porteurs de parts

31 décembre 2007

Fonds Scotia[MC]

Table des matières

1 Aperçu de l'économie mondiale

États financiers

Fonds de quasi-liquidités

4 Fonds Scotia des bons du Trésor
5 Fonds Scotia privilégié des bons du Trésor
6 Fonds Scotia du marché monétaire
8 Fonds Scotia du marché monétaire en $ US

Fonds de revenu

10 Fonds Scotia hypothécaire de revenu
12 Fonds Scotia de revenu canadien
14 Fonds Scotia d'obligations en $ US
16 Fonds Scotia d'obligations mondiales

Fonds équilibrés

18 Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié
21 Fonds Scotia canadien équilibré
26 Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs

Fonds d'actions

Fonds d'actions canadiennes

34 Fonds Scotia de dividendes canadiens
37 Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre
42 Fonds Scotia de croissance canadienne
47 Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation
49 Fonds Scotia des ressources

Fonds d'actions américaines

51 Fonds Scotia de croissance américaine
53 Fonds Scotia d'actions américaines de valeur

Fonds d'actions internationales

55 Fonds Scotia d'actions internationales de valeur
57 Fonds Scotia européen
60 Fonds Scotia de la région du Pacifique
62 Fonds Scotia d'Amérique latine

Fonds d'actions mondiales

64 Fonds Scotia de croissance mondiale
67 Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation
70 Fonds Scotia potentiel mondial

Fonds indiciels

72 Fonds Scotia indiciel obligataire canadien
82 Fonds Scotia indiciel canadien
86 Fonds Scotia indiciel américain
92 Fonds Scotia CanAm indiciel
94 Fonds Scotia indiciel Nasdaq
96 Fonds Scotia indiciel international

Portefeuilles Scotia

Portefeuilles Sélection Scotia

99 Portefeuille de revenu et de croissance modérée Sélection Scotia
100 Portefeuille de revenu et de croissance équilibrés Sélection Scotia
101 Portefeuille de croissance moyenne Sélection Scotia
102 Portefeuille de croissance dynamique Sélection Scotia

Portefeuilles Partenaires Scotia

103 Portefeuille de revenu et de croissance modérée Partenaires Scotia
104 Portefeuille de revenu et de croissance équilibrés Partenaires Scotia
105 Portefeuille de croissance moyenne Partenaires Scotia
106 Portefeuille de croissance dynamique Partenaires Scotia

Portefeuilles Scotia Vision

107 Portefeuille Scotia Vision prudente 2010
108 Portefeuille Scotia Vision dynamique 2010
109 Portefeuille Scotia Vision prudente 2015
110 Portefeuille Scotia Vision dynamique 2015
111 Portefeuille Scotia Vision prudente 2020
112 Portefeuille Scotia Vision dynamique 2020
113 Portefeuille Scotia Vision prudente 2030
114 Portefeuille Scotia Vision dynamique 2030

Fonds Scotia Cassels

115 Fonds d'obligations gouvernementales à court et moyen termes Scotia Cassels
116 Fonds à revenu avantagé Scotia Cassels
117 Fonds d'obligations de sociétés canadiennes Scotia Cassels
119 Fonds d'actions canadiennes Scotia Cassels
121 Fonds d'actions nord-américaines Scotia Cassels
123 Fonds d'actions américaines Scotia Cassels
125 Fonds d'actions internationales Scotia Cassels

129 Notes afférentes aux états financiers

139 Rapport des vérificateurs

Aperçu de l'économie mondiale

Warren Jestin
Vice-président principal
et économiste en chef
Banque Scotia

L'activité économique mondiale est en perte de vitesse, à l'heure où la crise des prêts hypothécaires à risque américain se répercute sur l'ensemble des marchés des capitaux. La mollesse de la demande intérieure dans les pays du G7 aura un effet modérateur sur les autres économies et freinera la croissance mondiale d'environ un demi-point de pourcentage, à moins de 4 % en 2008.

Dans les principaux pays développés, le ralentissement marqué de la production et de la création d'emplois au cours du premier semestre de l'année sera vraisemblablement suivi d'une longue convalescence. Aux États-Unis, au Canada, en Europe de l'Ouest et au Japon, où persiste l'onde de choc du resserrement des conditions de crédit, de l'essoufflement du commerce mondial et d'un regain de prudence des ménages dans leurs dépenses, la croissance ne dépassera probablement pas 2 %.

La Chine devrait maintenir un rythme d'expansion supérieur à 10 % en 2008, grâce aux gains de parts du marché international et à la vigueur de la demande intérieure. L'Inde, la Russie et certains pays émergents continueront de surpasser notablement la performance économique des pays développés. En raison des cours du pétrole qui restent élevés et de l'amélioration des bases structurelles, la croissance du Mexique devrait s'établir à près du double de celle de son voisin américain.

Étant donné la baisse de régime de la croissance mondiale, il est peu probable que l'inflation s'accélère au cours de 2008. Les prix des maisons, gonflés par plusieurs années de booms immobiliers, se replient aux États-Unis, au Royaume-Uni, en France et en Espagne, alors que la poussée inflationniste sur le marché de l'habitation canadien sera vraisemblablement modérée. Bien qu'on s'attende à ce que la robuste demande de la part de la Chine et de plusieurs autres locomotives émergentes soutienne les marchés de l'énergie et des marchandises industrielles, les prix se stabiliseront néanmoins, ralentis par l'essoufflement de la production industrielle mondiale.

États-Unis

Aux États-Unis, la croissance de la production devrait en moyenne être inférieure à 1,6 % pour 2008. L'important stock de logements invendus qui s'accumule après deux ans de contraction du marché de l'habitation exercera aussi une pression baissière sur la construction résidentielle et, tant mieux pour les consommateurs, sur le prix des habitations.

Aux États-Unis, les dépenses de consommation ne devraient progresser que de 1 % en 2008, le pire gain des 17 dernières années. Si les Américains sont de plus en plus réticents à dépenser, c'est que leur pouvoir d'achat et leur confiance ont été érodés par les faibles gains du marché de l'emploi, la hausse du coût des aliments et de l'énergie, le resserrement des conditions des prêts bancaires et leur capacité limitée de contracter un emprunt adossé à une résidence dont la valeur a baissé. De même, les entreprises, qui ressentent de la pression sur leurs profits, ont rationalisé leurs dépenses et minimisé leurs investissements dans la machinerie et l'équipement.

Le secteur large des services, qui représente près de 80 % de l'économie américaine et est le plus important créateur d'emplois, devrait continuer de jouer son rôle essentiel de soutien à la croissance. Comme le solde nominal du déséquilibre commercial atteint des proportions exceptionnelles et ne se résorbe que lentement, la constante progression des exportations nettes devrait permettre d'ajouter 0,7 point de pourcentage à la croissance de la production cette année, et les exportations devraient continuer d'être supérieures aux importations.

« Grâce aux bénéfices qu'il tire de ses ressources, le Canada pourra continuer de se targuer d'être le seul grand pays industrialisé à afficher un excédent tant commercial que budgétaire. »

Warren Jestin
Vice-président principal et économiste en chef, Banque Scotia

Il est probable que la Réserve fédérale abaissera ses taux d'intérêt d'au moins un autre demi-point de pourcentage cette année, afin de parer à la menace que le ralentissement s'accentue et se prolonge. Pendant que la Réserve fédérale poursuit sa politique de détente, qu'elle ne synchronise généralement pas avec celle des grandes banques centrales, le dollar américain demeure vulnérable à la nervosité des investisseurs étrangers qui se sont empressés de diversifier leurs placements, surpondérés en dollars américains, dès que les clignotants d'une détérioration se sont allumés.

Canada

L'économie canadienne a abordé l'année 2008 avec passablement de dynamisme, puisque pratiquement tous les secteurs qui alimentent la demande nationale ont contribué à la croissance malgré l'enlisement du commerce extérieur. L'atonie de l'économie américaine et la vigueur persistante du dollar canadien continueront d'exercer des pressions sur le marché manufacturier et sur les exportateurs, de telle sorte que la relative solidité des marchés des marchandises soutiendra l'activité liée aux ressources. Dans l'ensemble, la croissance de la production devrait glisser à près de 1,9 % cette année.

Les dépenses de consommation se maintiennent en raison de la vigueur des marchés de l'emploi et de l'habitation. L'an dernier, plus de 350 000 travailleurs sont venus grossir l'effectif des sociétés. Les importants rabais accordés par les détaillants canadiens afin de retenir de ce côté de la frontière le flot de consommateurs à la recherche d'aubaines aux États-Unis stimulent le pouvoir d'achat des ménages, au même titre que les réductions d'impôts et de taxes et les programmes de dépenses des gouvernements fédéral et provinciaux.

Toutefois, un recul de la croissance de l'emploi pourrait refroidir l'enthousiasme des consommateurs en 2008. Parallèlement, un ralentissement graduel du marché de l'habitation retarderait les achats de biens durables coûteux. Par contre, la construction non résidentielle, les dépenses commerciales des institutions, tout autant que l'accélération des projets tant privés que publics d'investissements dans les infrastructures, pourraient donner un coup de pouce à la croissance.

Quoiqu'il en soit, les producteurs canadiens doivent composer avec des conditions très difficiles d'exportation, alors que la demande américaine de biens de consommation et de matériaux de construction se détériore avec la pression concurrentielle d'une devise qui atteint des sommets historiques. Même si, comme nous le prévoyons, une certaine tendance d'affaiblissement de la croissance et de recul de l'inflation amène la Banque du Canada à réduire ses taux d'intérêt d'un autre demi-point de pourcentage au premier semestre de 2008, les indicateurs économiques sous-jacents, comme le dynamisme des marchés des marchandises, maintiendront probablement le huard à parité ou légèrement au-dessus de la parité avec le billet vert.

Mexique et Amérique latine

Les perspectives économiques de l'Amérique latine demeurent prometteuses. Les pays en développement des Amériques sont plongés dans un processus de transformation en profondeur de leurs structures économiques et institutionnelles, qui aura des incidences positives sur le commerce et les mouvements des investissements à l'échelle des hémisphères. La solvabilité s'est améliorée et la notation de la dette extérieure des pays souverains reste forte. La plupart des pays demeurent bien positionnés pour contrôler l'inflation. Par ailleurs, bon nombre de gouvernements ont fait de l'aménagement des infrastructures une priorité.

Au Mexique, selon toute attente, le taux de croissance du PIB en dollars constants se maintiendra à près de 3 % en 2008. La hausse de l'emploi ranime la confiance et les dépenses des consommateurs, tandis que les entreprises prennent de l'expansion et investissent afin de profiter du nombre accru de débouchés commerciaux dans leur région et des récentes réformes budgétaires. Le programme quinquennal d'investissement dans les infrastructures mis de

l'avant par le gouvernement a accéléré la mise en œuvre des projets du secteur public, ce qui stimule davantage la croissance.

Europe et Asie

Le ralentissement économique s'installe progressivement en Europe, et la croissance de la production devrait s'établir à moins de 2 % en 2008. L'appréciation des devises, la hausse des taux d'intérêt administrés, ainsi que la prise prématurée d'une position budgétaire plus restrictive pour l'ensemble de la zone euro contribuent au ralentissement. Nul doute que la réduction des dépenses aux États-Unis aura une incidence défavorable sur les exportations, quoique les exportations vers les États-Unis représentent moins de 3 % du PIB. L'éventuelle atonie du marché de l'habitation du Royaume-Uni, l'effet persistant d'une politique monétaire resserrée et le ralentissement dans le secteur des services assombrissent les perspectives économiques du Royaume-Uni. La Russie, principal producteur de pétrole et de gaz naturel du monde, continuera de récolter les fruits de la récente envolée des prix de l'énergie et d'afficher un taux de croissance similaire à celui de l'Asie de l'Est.

Les pays émergents d'Asie, la Chine en tête, poursuivront sur leur lancée en 2008, malgré une décélération modérée. L'expansion pour l'ensemble de la région devrait s'établir à environ 8 %, entraînée par la croissance de la Chine qui dépassera la barre des 10 % pour une quatrième année d'affilée. Faisant exception, le Japon tirera de nouveau de l'arrière avec un taux de croissance dépassant à peine 1 %, étant donné que l'essoufflement de la croissance aux États-Unis et en Europe de l'Ouest – marchés qui à eux seuls absorbent près de 40 % des exportations japonaises – , freinera la cadence expansionniste.

Fonds Scotia des bons du Trésor

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 31 décembre 2007

Valeur nominale ($)	Émetteur	Coût moyen ($)
BONS DU TRÉSOR – 99,3 %		
38 230 000	Gouvernement du Canada, 3,99 % échéant le 21 févr. 2008	37 825 144
19 655 000	Gouvernement du Canada, 4,05 %, échéant le 10 janv. 2008	19 365 989
37 610 000	Gouvernement du Canada, 3,88 %, échéant le 24 janv. 2008	37 222 241
13 900 000	Gouvernement du Canada, 4,09 % échéant le 7 févr. 2008	13 685 245
22 325 000	Gouvernement du Canada, 4,07 %, échéant le 6 mars 2008	22 003 096
38 670 000	Gouvernement du Canada, 3,94 %, échéant le 1er mai 2008	38 094 203
3 700 000	Gouvernement du Canada, 4,72 %, échéant le 12 juin 2008	3 539 790
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	171 735 708
	INTÉRÊTS COURUS – 0,7 %	1 244 758
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,0 %	(18 739)
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %	172 961 727

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la juste valeur	171 735 708 $	192 150 757 $
Encaisse	108 882	97 527
Revenu de placement à recevoir	1 283 072	1 243 015
	173 127 662	193 491 299
PASSIF		
Distributions à verser	5 813	8 016
Charges à payer	160 122	191 693
	165 935	199 709
Actif net	172 961 727 $	193 291 590 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	172 961 727 $	193 291 590 $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	17 296 173	19 329 159
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	10,00 $	10,00 $

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	7 535 311 $	8 156 313 $
Prêts de titres	20 721	34 318
	7 556 032	8 190 631
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	1 804 003	2 114 983
Honoraires des vérificateurs	19 168	16 005
Jetons de présence / Honoraires des fiduciaires	4 618	2 755
Frais de garde	13 228	14 980
Frais de dépôt	20 692	20 905
Honoraires des avocats	7 031	12 157
Charges liées à l'information des porteurs de parts	62 122	111 286
Frais d'administration, autres charges et TPS	538 816	638 223
	2 469 678	2 931 294
Charges absorbées	(443 344)	(543 095)
	2 026 334	2 388 199
Revenu de placement net (perte nette)	5 529 698	5 802 432
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	5 529 698 $	5 802 432 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	5 529 698 $	5 802 432 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	0,31 $	0,27 $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	193 291 590 $	242 675 515 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	5 529 698	5 802 432
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net		
Parts de catégorie A	(5 529 698)	(5 802 432)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	81 217 541	88 735 775
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	5 466 914	5 712 446
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(107 014 318)	(143 832 146)
	(20 329 863)	(49 383 925)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	(20 329 863)	(49 383 925)
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	172 961 727 $	193 291 590 $

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia privilégié des bons du Trésor

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 31 décembre 2007

Valeur nominale ($)	Émetteur	Coût moyen ($)
BONS DU TRÉSOR – 99,3 %		
120 845 000	Gouvernement du Canada, 4,03 %, échéant le 10 janv. 2008	119 200 476
184 490 000	Gouvernement du Canada, 3,88 %, échéant le 24 janv. 2008	182 587 908
86 100 000	Gouvernement du Canada, 4,09 % échéant le 7 févr. 2008	84 769 755
232 420 000	Gouvernement du Canada, 3,99 % échéant le 21 févr. 2008	229 958 672
138 425 000	Gouvernement du Canada, 4,06 %, échéant le 6 mars 2008	136 463 899
232 935 000	Gouvernement du Canada, 3,94 %, échéant le 1er mai 2008	229 466 598
22 800 000	Gouvernement du Canada, 4,72 %, échéant le 12 juin 2008	21 812 760
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	1 004 260 068
	INTÉRÊTS COURUS – 0,7 %	7 113 744
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,0 %	(206 231)
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %	1 011 167 581

ÉTATS DE L'ACTIF NET

Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la juste valeur	1 004 260 068 $	1 103 812 555 $
Encaisse	96 977	92 600
Revenu de placement à recevoir	7 223 691	7 013 504
	1 011 580 736	1 110 918 659
PASSIF		
Distributions à verser	91 102	129 639
Charges à payer	322 053	348 295
	413 155	477 934
Actif net	1 011 167 581 $	1 110 440 725 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	1 011 167 581 $	1 110 440 725 $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	101 116 758	111 044 073
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	10,00 $	10,00 $

ÉTATS DES RÉSULTATS

Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	44 813 651 $	44 935 175 $
Prêts de titres	184 389	227 068
	44 998 040	45 162 243
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	5 358 697	5 836 841
Honoraires des vérificateurs	25 680	21 883
Jetons de présence / Honoraires des fiduciaires	1 169	2 755
Frais de garde	68 319	71 976
Frais de dépôt	37 640	36 229
Honoraires des avocats	2 288	2 728
Charges liées à l'information des porteurs de parts	14 491	23 243
Frais d'administration, autres charges et TPS	421 490	499 819
	5 929 774	6 495 474
Charges absorbées et réduites	(2 319 114)	(2 253 860)
	3 610 660	4 241 614
Revenu de placement net (perte nette)	41 387 380	40 920 629
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	41 387 380 $	40 920 629 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	41 387 380 $	40 920 629 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	0,39 $	0,35 $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET

Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	1 110 440 725 $	1 436 938 578 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	41 387 380	40 920 629
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net		
Parts de catégorie A	(41 387 380)	(40 920 629)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	1 119 962 873	1 064 475 993
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	40 130 517	39 463 544
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(1 259 366 534)	(1 430 437 390)
	(99 273 144)	(326 497 853)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	(99 273 144)	(326 497 853)
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	1 011 167 581 $	1 110 440 725 $

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia du marché monétaire

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 31 décembre 2007

Valeur nominale ($)	Émetteur		Coût moyen ($)
BILLETS À COURT TERME – 50,5 %			
Acceptations bancaires – 19,0 %			
60 000 000	Banque de Montréal	4,90 %, échéant le 18 mars 2008	58 538 400
7 500 000	Banque de Montréal	4,95 %, échéant le 19 mars 2008	7 319 325
48 000 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,93 %, échéant le 18 sept. 2008	48 000 000
43 000 000	Deutsche Bank	4,77 %, échéant le 24 mars 2008	42 423 370
20 000 000	Banque Manuvie du Canada	4,70 %, échéant le 4 mars 2008	19 770 800
24 000 000	Banque Manuvie du Canada	4,73 %, échéant le 5 mars 2008	23 766 000
36 680 000	Banque Royale du Canada	4,88 %, échéant le 17 mars 2008	35 794 545
59 725 000	Banque Toronto-Dominion	4,75 %, échéant le 28 févr. 2008	59 018 453
15 000 000	Banque Toronto-Dominion	4,73 %, échéant le 19 mars 2008	14 815 650
			309 446 543
Billets de trésorerie – 31,5 %			
72 000 000	Bank of Scotland	4,82 %, échéant le 18 mars 2008	71 089 200
7 700 000	Caterpillar Financial Services Ltd.	4,83 %, échéant le 27 févr. 2008	7 607 369
21 950 000	Caterpillar Financial Services Ltd.	4,83 %, échéant le 28 févr. 2008	21 686 072
5 600 000	Caterpillar Financial Services Ltd.	4,82 %, échéant le 4 mars 2008	5 532 280
3 000 000	Caterpillar Financial Services Ltd.	4,78 %, échéant le 19 mars 2008	2 965 050
5 000 000	Citigroup Finance Canada Inc.	4,82 %, échéant le 18 mars 2008	4 938 050
29 000 000	Enbridge Inc.	5,00 %, échéant le 18 mars 2008	28 623 580
1 270 000	Société de financement GE Capital Canada	4,79 %, échéant le 24 mars 2008	1 255 014
43 000 000	Goldman Sachs Group, Inc.	4,74 %, échéant le 23 janv. 2008	42 683 950
9 000 000	Honda Canada Finance Inc.	4,75 %, échéant le 22 févr. 2008	8 894 700
13 000 000	Honda Canada Finance Inc.	4,70 %, échéant le 7 mars 2008	12 847 770
10 000 000	Honda Canada Finance Inc.	4,78 %, échéant le 17 mars 2008	9 875 800
16 415 000	Société financière HSBC Limitée	5,18 %, échéant le 3 janv. 2008	16 188 775
12 700 000	Société financière HSBC Limitée	4,90 %, échéant le 19 févr. 2008	12 546 711
7 000 000	Société financière HSBC Limitée	5,01 %, échéant le 20 févr. 2008	6 914 600
23 000 000	Merrill Lynch Canada Finance Company	5,00 %, échéant le 7 janv. 2008	22 846 590
21 000 000	Merrill Lynch Canada Finance Company	4,90 %, échéant le 7 mars 2008	20 746 530
40 600 000	Banque Nationale du Canada	4,74 %, échéant le 17 mars 2008	40 135 942
15 000 000	Nova Scotia Power Inc.	4,56 %, échéant le 15 janv. 2008	14 971 950
5 000 000	Nova Scotia Power Inc.	4,69 %, échéant le 25 janv. 2008	4 984 000
50 000 000	Omers Realty Corporation	4,68 %, échéant le 9 janv. 2008	49 650 000
9 385 000	Suncor Énergie Inc.	4,75 %, échéant le 17 janv. 2008	9 351 179
30 000 000	Suncor Énergie Inc.	4,74 %, échéant le 25 janv. 2008	29 837 400
2 000 000	Terasen Gas Inc.	4,85 %, échéant le 26 févr. 2008	1 976 100
10 000 000	Terasen Gas Inc.	4,85 %, échéant le 27 févr. 2008	9 879 200
13 000 000	Terasen Gas Inc.	4,87 %, échéant le 28 févr. 2008	12 844 000
5 400 000	Terasen Gas Inc.	4,84 %, échéant le 3 mars 2008	5 341 896
19 648 000	TransAlta Corporation	4,76 %, échéant le 8 janv. 2008	19 561 352
10 000 000	Société financière Wells Fargo Canada	4,70 %, échéant le 3 mars 2008	9 885 400
6 750 000	Woodbridge Finance Corporation	4,60 %, échéant le 17 janv. 2008	6 735 555
			512 396 015
OBLIGATIONS À COURT TERME – 48,8 %			
41 700 000	407 ETR International Inc. (taux flottant)	4,83 %, échéant le 26 mai 2008	41 700 000
8 320 000	American Express Company	4,45 %, échéant le 14 avr. 2008	8 315 028
22 000 000	Bank of Ireland (taux flottant)	4,83 %, échéant le 25 janv. 2008	21 997 441
6 100 000	Bank of Ireland (taux flottant)	4,63 %, échéant le 9 juin 2008	6 100 635
12 000 000	Bank of Ireland (taux flottant)	4,88 %, échéant le 26 août 2008	11 988 234
10 000 000	Banque de Montréal (taux flottant)	4,90 %, échéant le 17 juill. 2008	9 992 032
16 000 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce (taux flottant)	4,57 %, échéant le 4 févr. 2008	15 996 027
8 500 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce (taux flottant)	5,01 %, échéant le 14 juill. 2008	8 498 794
2 600 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce	4,40 %, échéant le 26 août 2008	2 593 401
16 415 000	Canadian Utilities Ltd.	6,97 %, échéant le 2 juin 2008	16 556 276
5 135 000	Caterpillar Financial Services Ltd.	4,50 %, échéant le 7 août 2008	5 124 188
9 150 000	Citigroup Finance Canada Inc.	3,40 %, échéant le 18 févr. 2008	9 135 334
30 330 000	Citigroup Finance Canada Inc.	4,85 %, échéant le 25 avr. 2008	30 318 720
16 301 000	Citigroup Finance Canada Inc.	4,30 %, échéant le 5 août 2008	16 236 574
14 305 000	Citigroup Finance Canada Inc.	3,49 %, échéant le 22 sept. 2008	14 157 537
12 991 000	Enbridge Inc.	5,80 %, échéant le 29 juill. 2008	13 057 553
25 534 000	EnCana Corporation	5,80 %, échéant le 2 juin 2008	25 634 752

Valeur nominale ($)	Émetteur		Coût moyen ($)
OBLIGATIONS À COURT TERME (suite)			
18 145 000	EnCana Corporation	3,60 %, échéant le 15 sept. 2008	18 007 882
40 000 000	Société de financement GE Capital Canada (taux flottant)	4,80 %, échéant le 11 févr. 2008	40 000 000
18 017 000	Société de financement GE Capital Canada	5,00 %, échéant le 23 avr. 2008	18 030 978
14 500 000	Société de financement GE Capital Canada (taux flottant)	4,92 %, échéant le 27 août 2008	14 499 535
4 000 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	5,17 %, échéant le 2 juin 2008	4 005 845
39 995 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto (taux flottant)	4,90 %, échéant le 24 oct. 2008	39 978 645
12 000 000	Honda Canada Finance Inc.	4,97 %, échéant le 26 sept. 2008	11 997 815
8 000 000	Corporation financière Household Limitée	4,50 %, échéant le 2 juill. 2008	7 978 290
39 523 000	Hydro One Inc.	4,00%, échéant le 23 juin 2008	39 371 607
2 267 000	IPL Énergie Inc.	6,04 %, échéant le 5 mars 2008	2 273 039
20 300 000	Crédit John Deere Inc.	4,55 %, échéant le 11 juin 2008	20 279 280
1 100 000	Crédit John Deere Inc. (taux flottant)	3,32 %, échéant le 7 juill. 2008	1 091 544
32 248 000	NIF-T	4,28 %, échéant le 23 févr. 2008	32 240 798
10 000 000	NIF-T	3,54 %, échéant le 17 mars 2008	9 981 909
11 569 000	Nova Scotia Power Inc.	5,65 %, échéant le 14 juill. 2008	11 610 872
23 515 000	Omers Realty Corporation	4,69 %, échéant le 2 juin 2008	23 504 940
20 000 000	Banque Royale du Canada (taux flottant)	4,88 %, échéant le 10 mars 2008	20 001 380
6 972 000	Banque Royale du Canada	5,60 %, échéant le 22 avr. 2008	6 983 984
10 000 000	Banque Royale du Canada (taux flottant)	5,00 %, échéant le 17 oct. 2008	9 977 332
40 000 000	Royal Bank of Scotland (taux flottant)	4,90 %, échéant le 3 oct. 2008	40 000 000
8 400 000	Terasen Inc.	6,20 %, échéant le 2 juin 2008	8 441 376
15 580 000	TransAlta Corporation	5,75 %, échéant le 2 juin 2008	15 645 520
42 115 000	TransCanada PipeLines Ltd.	5,84 %, échéant le 27 juin 2008	42 313 357
19 602 000	Union Gas Ltd.	5,70 %, échéant le 14 juill. 2008	19 686 581
4 400 000	Société financière Wells Fargo Canada	6,08 %, échéant le 3 mars 2008	4 409 457
4 931 000	Société financière Wells Fargo Canada	5,00 %, échéant le 16 juin 2008	4 936 107
10 300 000	Société financière Wells Fargo Canada	3,45 %, échéant le 25 janv. 2008	10 294 235
13 386 000	Société financière Wells Fargo Canada (taux flottant)	4,87 %, échéant le 12 déc. 2008	13 348 081
15 295 000	Westcoast Energy Inc.	5,70 %, échéant le 16 avr. 2008	15 346 128
29 193 000	Fiducie Créances York III	4,27 %, échéant le 21 juill. 2008	29 086 822
			792 725 865
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		1 614 568 423
	INTÉRÊTS COURUS – 0,7 %		11 338 556
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,0 %		(716 373)
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		1 625 190 606

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia du marché monétaire (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la juste valeur	1 614 568 423 $	1 609 738 235 $
Encaisse	96 331	118 398
Revenu de placement à recevoir	11 338 556	10 892 377
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	1 032 661
	1 626 003 310	1 621 781 671
PASSIF		
Distributions à verser	22 638	32 085
Charges à payer	790 066	886 847
	812 704	918 932
Actif net	1 625 190 606 $	1 620 862 739 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	809 889 441 $	870 583 021 $
Parts de catégorie I	15 692 820 $	13 172 631 $
Parts pour clients privés Scotia	799 608 345 $	737 107 087 $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	80 988 944	87 058 302
Parts de catégorie I	1 569 282	1 317 263
Parts pour clients privés Scotia	79 960 835	73 710 709
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	10,00 $	10,00 $
Parts de catégorie I	10,00 $	10,00 $
Parts pour clients privés Scotia	10,00 $	10,00 $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	70 349 912 $	65 678 554 $
Prêts de titres	1 097	600
	70 351 009	65 679 154
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	8 548 694	9 206 310
Honoraires des vérificateurs	25 680	21 883
Jetons de présence / Honoraires des fiduciaires	7 376	2 755
Frais de garde	105 181	110 147
Frais de dépôt	59 484	62 337
Honoraires des avocats	10 795	21 466
Charges liées à l'information des porteurs de parts	100 067	181 023
Frais d'administration, autres charges et TPS	1 325 277	1 618 794
	10 182 554	11 224 715
Charges absorbées	(302 499)	(534 869)
	9 880 055	10 689 846
Revenu de placement net (perte nette)	60 470 954	54 989 308
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	60 470 954 $	54 989 308 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	28 145 247 $	25 992 858 $
Parts de catégorie I	647 321 $	452 980 $
Parts pour clients privés Scotia	31 678 386 $	28 543 470 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	0,34 $	0,29 $
Parts de catégorie I	0,45 $	0,41 $
Parts pour clients privés Scotia	0,45 $	0,40 $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	870 583 021 $	1 058 448 738 $
Parts de catégorie I	13 172 631	8 109 762
Parts pour clients privés Scotia	737 107 087	741 521 476
	1 620 862 739	1 808 079 976
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	28 145 247	25 992 858
Parts de catégorie I	647 321	452 980
Parts pour clients privés Scotia	31 678 386	28 543 470
	60 470 954	54 989 308
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net		
Parts de catégorie A	(28 145 247)	(25 992 858)
Parts de catégorie I	(647 321)	(452 980)
Parts pour clients privés Scotia	(31 678 386)	(28 543 470)
	(60 470 954)	(54 989 308)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	1 068 522 283	1 074 788 652
Parts de catégorie I	5 762 537	5 220 382
Parts pour clients privés Scotia	1 554 776 892	1 673 847 321
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	27 836 984	25 611 088
Parts de catégorie I	647 320	452 980
Parts pour clients privés Scotia	31 413 751	28 221 232
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(1 157 052 847)	(1 288 265 457)
Parts de catégorie I	(3 889 668)	(610 493)
Parts pour clients privés Scotia	(1 523 689 385)	(1 706 482 942)
	4 327 867	(187 217 237)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	(60 693 580)	(187 865 717)
Parts de catégorie I	2 520 189	5 062 869
Parts pour clients privés Scotia	62 501 258	(4 414 389)
	4 327 867	(187 217 237)
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	809 889 441	870 583 021
Parts de catégorie I	15 692 820	13 172 631
Parts pour clients privés Scotia	799 608 345	737 107 087
	1 625 190 606 $	1 620 862 739 $

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia du marché monétaire en $ US
(auparavant Fonds Scotia CanAm du marché monétaire en $ US)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
Au 31 décembre 2007

Valeur nominale ($)	Émetteur		Coût moyen ($)
			$ US
BILLETS À COURT TERME – 98,9 %			
Billets – 0,2 %			
200 000	Province de Québec	4,10 %, échéant le 5 mars 2008	197 970
Acceptations bancaires – 0,4 %			
400 000	Banque Nationale du Canada	4,68 %, échéant le 11 févr. 2008	397 468
Billets de dépôt au porteur – 11,3 %			
3 300 000	Banque de Montréal	4,82 %, échéant le 20 févr. 2008	3 260 009
400 000	Banque de Montréal	4,60 %, échéant le 23 avr. 2008	391 888
4 000 000	Banque Nationale du Canada	4,55 %, échéant le 31 mars 2008	3 954 520
223 000	Banque Toronto-Dominion	4,57 %, échéant le 3 janv. 2008	220 094
3 700 000	Banque Toronto-Dominion	4,94 %, échéant le 3 mars 2008	3 652 381
200 000	Banque Toronto-Dominion	4,65 %, échéant le 13 mai 2008	195 976
			11 674 868
Billets de trésorerie – 87,0 %			
2 720 000	American Honda Finance Corporation	4,46 %, échéant le 29 janv. 2008	2 699 246
400 000	Banque de Montréal	4,70 %, échéant le 12 févr. 2008	394 996
700 000	Bank of Scotland	4,80 %, échéant le 18 janv. 2008	692 244
1 400 000	Bank of Scotland	4,78 %, échéant le 4 févr. 2008	1 384 550
2 400 000	BASF AG	4,70 %, échéant le 25 janv. 2008	2 371 536
1 500 000	Banque de développement du Canada	4,41 %, échéant le 7 janv. 2008	1 482 570
2 020 000	Banque de développement du Canada	4,33 %, échéant le 14 janv. 2008	1 999 218
3 500 000	Banque de développement du Canada	4,09 %, échéant le 13 févr. 2008	3 459 505
300 000	Banque de développement du Canada	4,04 %, échéant le 28 févr. 2008	296 967
300 000	Banque de développement du Canada	4,12 %, échéant le 30 avr. 2008	294 078
10 000 000	Banque de développement du Canada	3,95 %, échéant le 20 juin 2008	9 803 199
1 300 000	Canadian Imperial Holdings Inc.	4,95 %, échéant le 12 mars 2008	1 283 932
2 200 000	Canadian Imperial Holdings Inc.	4,75 %, échéant le 16 juin 2008	2 147 552
900 000	La Commission canadienne du blé	3,90 %, échéant le 16 janv. 2008	898 056
4 400 000	Citigroup Finance Canada Inc.	5,06 %, échéant le 4 mars 2008	4 343 812
2 600 000	Deutsche Bank	4,65 %, échéant le 10 mars 2008	2 570 438
1 300 000	Enbridge Inc.	4,70 %, échéant le 28 févr. 2008	1 280 929
1 500 000	Enbridge Inc.	5,15 %, échéant le 3 mars 2008	1 480 725
600 000	EnCana Corporation	4,98 %, échéant le 22 janv. 2008	597 354
1 075 000	Société pour l'expansion des exportations	4,35 %, échéant le 10 janv. 2008	1 065 734
2 690 000	Société pour l'expansion des exportations	4,44 %, échéant le 11 janv. 2008	2 657 701
1 600 000	Société pour l'expansion des exportations	5,22 %, échéant le 22 janv. 2008	1 559 296
2 800 000	Société pour l'expansion des exportations	5,23 %, échéant le 28 janv. 2008	2 728 264
5 850 000	Société pour l'expansion des exportations	5,23 %, échéant le 30 janv. 2008	5 697 666
2 000 000	Société pour l'expansion des exportations	4,36 %, échéant le 31 janv. 2008	1 969 784
8 900 000	Société pour l'expansion des exportations	5,19 %, échéant le 1er févr. 2008	8 670 024
2 735 000	Société pour l'expansion des exportations	4,04 %, échéant le 14 févr. 2008	2 707 349
2 300 000	Société pour l'expansion des exportations	4,26 %, échéant le 19 févr. 2008	2 275 229
1 460 000	Société du crédit agricole	4,10 %, échéant le 1er févr. 2008	1 444 860
2 500 000	General Electric Capital Corporation	4,94 %, échéant le 10 janv. 2008	2 469 175
500 000	General Electric Capital Corporation	4,85 %, échéant le 23 janv. 2008	493 815
1 400 000	General Electric Capital Corporation	4,72 %, échéant le 29 janv. 2008	1 387 077
400 000	General Electric Capital Corporation	4,95 %, échéant le 12 févr. 2008	395 916
2 500 000	Société financière HSBC Limitée	4,67 %, échéant le 24 janv. 2008	2 471 150
1 000 000	Merrill Lynch Canada Inc.	5,10 %, échéant le 7 mars 2008	987 270
3 900 000	Nestlé Capital Corporation	4,52 %, échéant le 5 févr. 2008	3 839 258
2 400 000	Proctor & Gamble Corporation	4,46 %, échéant le 28 févr. 2008	2 366 267
4 000 000	Banque Royale du Canada	4,85 %, échéant le 7 janv. 2008	3 944 200
1 000 000	Wal-Mart Stores Inc.	4,75 %, échéant le 23 janv. 2008	985 570
400 000	Société financière Wells Fargo Canada	4,80 %, échéant le 22 janv. 2008	396 668
			89 993 180
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS		102 263 486
	INTÉRÊTS COURUS – 0,9 %		922 900
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,2 %		266 350
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		103 452 736

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia du marché monétaire en $ US
(auparavant Fonds Scotia CanAm du marché monétaire en $ US) (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
	$ US	$ US
ACTIF		
Placements à la juste valeur	102 263 486 $	72 847 217 $
Encaisse	169 830	156 402
Revenu de placement à recevoir	1 110 327	819 051
	103 543 643	73 822 670
PASSIF		
Distributions à verser	2 079	3 700
Charges à payer	88 828	72 660
	90 907	76 360
Actif net	103 452 736 $	73 746 310 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	103 452 736 $	73 746 310 $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	10 345 274	7 374 631
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	10,00 $	10,00 $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
	$ US	$ US
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	4 218 374 $	3 870 593 $
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	813 890	771 803
Honoraires des vérificateurs	14 587	11 861
Jetons de présence / Honoraires des fiduciaires	975	2 612
Frais de garde	9 733	10 432
Frais de dépôt	18 033	17 539
Honoraires des avocats	1 983	2 111
Charges liées à l'information des porteurs de parts	11 824	17 677
Frais d'administration, autres charges et TPS	121 646	131 697
	992 671	965 732
Charges absorbées	(100 463)	(102 378)
	892 208	863 354
Revenu de placement net (perte nette)	3 326 166	3 007 239
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	3 326 166 $	3 007 239 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	3 326 166 $	3 007 239 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	0,41 $	0,39 $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
	$ US	$ US
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	73 746 310 $	83 625 083 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	3 326 166	3 007 239
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net		
Parts de catégorie A	(3 326 166)	(3 007 239)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	160 266 422	116 882 782
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	3 291 485	2 982 692
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(133 851 481)	(129 744 247)
	29 706 426	(9 878 773)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	29 706 426	(9 878 773)
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	103 452 736 $	73 746 310 $

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia hypothécaire de revenu

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 31 décembre 2007

Taux d'intérêt (%)	Nombre	Solde du capital ($)	Coût amorti ($)	Valeur marchande ($)
PRÊTS HYPOTHÉCAIRES ORDINAIRES – 87,8 %				
3,75 – 3,99	4	411 380	410 280	408 774
4,00 – 4,24	3	433 154	431 694	429 985
4,25 – 4,49	9	1 182 760	1 174 575	1 149 617
4,50 – 4,74	64	10 858 484	10 822 090	10 559 467
4,75 – 4,99	433	53 677 801	53 601 081	52 478 189
5,00 – 5,24	463	57 363 658	57 358 510	56 536 818
5,25 – 5,49	780	84 952 615	84 934 248	83 833 786
5,50 – 5,74	625	67 559 309	67 653 952	66 985 731
5,75 – 5,99	395	36 795 769	37 033 392	36 700 511
6,00 – 6,24	244	19 220 983	19 444 722	19 306 597
6,25 – 6,49	160	11 839 658	12 006 232	11 939 183
6,50 – 6,74	107	7 801 292	7 960 927	7 923 834
6,75 – 6,99	63	4 755 581	4 887 728	4 853 865
7,00 – 7,24	23	1 315 465	1 355 655	1 347 407
7,25 – 7,49	19	1 047 420	1 065 355	1 064 435
7,50 – 7,74	6	214 377	218 169	217 931
7,75 – 7,99	1	50 993	50 765	51 412
8,00 – 8,24	5	409 862	421 951	420 784
TOTAL	3 404	359 890 561	360 831 326	356 208 326

Valeur nominale ($)	Émetteur	Coût moyen ($)	Valeur marchande ($)
BILLETS À COURT TERME – 9,3 %			
38 215 000	Bons du Trésor du gouvernement du Canada 3,77 % à 3,99 % échéant entre le 10 janv. 2008 et le 3 avr. 2008	37 863 348	37 980 369
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	398 694 674	394 188 695
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 2,9 %		11 620 159
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		405 808 854

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia hypothécaire de revenu (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	394 188 695 $	424 677 002 $
Encaisse	56 035	130 768
Revenu de placement à recevoir	516 781	–
Souscriptions à recevoir	134 093	1 800 761
Paiements hypothécaires à recevoir	11 335 466	418 429
	406 231 070	427 026 960
PASSIF		
Distributions à verser	365	288
Remboursements à payer	209 743	39 039
Charges à payer	212 108	257 045
Produit constaté d'avance	–	818 564
	422 216	1 114 936
Actif net	405 808 854 $	425 912 024 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	171 569 756 $	218 621 274 $
Parts de catégorie F	3 744 $	– $
Parts de catégorie I	234 235 354 $	207 290 750 $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	16 138 126	20 290 627
Parts de catégorie F	352	–
Parts de catégorie I	22 078 628	19 275 893
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	10,63 $	10,77 $
Parts de catégorie F	10,62 $	– $
Parts de catégorie I	10,61 $	10,75 $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	21 822 164 $	18 352 622 $
Prêts de titres	6 313	2 044
	21 828 477	18 354 666
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	2 440 606	2 991 178
Honoraires des vérificateurs	24 139	19 970
Jetons de présence/Honoraires des fiduciaires	10 668	2 755
Frais de garde	6 216	5 326
Frais de dépôt	29 955	20 650
Honoraires des avocats	4 385	7 045
Charges liées à l'information des porteurs de parts	35 395	63 685
Frais d'administration, autres charges et TPS	462 945	607 822
Frais de gestion de prêts hypothécaires (note 9 b))	1 302 859	1 296 286
	4 317 168	5 014 717
Charges absorbées	(180 725)	(197 833)
	4 136 443	4 816 884
Revenu de placement net (perte nette)	17 692 034	13 537 782
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	(114 284)	(232 661)
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(5 578 073)	(413 232)
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	(5 692 357)	(645 893)
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	11 999 677 $	12 891 889 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	4 164 111 $	6 133 624 $
Parts de catégorie F	61 $	100 $
Parts de catégorie I	7 835 505 $	6 758 165 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	0,23 $	0,28 $
Parts de catégorie F	0,17 $	0,11 $
Parts de catégorie I	0,39 $	0,44 $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	218 621 274 $	273 259 018 $
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	218 621 274	273 259 018
Parts de catégorie F – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	–	9 554
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie F – actif net selon les PCGR au début de la période	–	9 554
Parts de catégorie I – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	207 290 750	126 568 010
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie I – actif net selon les PCGR au début de la période	207 290 750	126 568 010
Total de l'actif net au début de la période	425 912 024	399 836 582
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	4 164 111	6 133 624
Parts de catégorie F	61	100
Parts de catégorie I	7 835 505	6 758 165
	11 999 677	12 891 889
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net		
Parts de catégorie A	(6 805 329)	(6 582 375)
Parts de catégorie F	(74)	(154)
Parts de catégorie I	(10 537 310)	(6 939 407)
	(17 342 713)	(13 521 936)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	7 432 738	12 173 820
Parts de catégorie F	3 991	–
Parts de catégorie I	89 144 718	76 469 187
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	6 525 115	6 304 644
Parts de catégorie F	74	154
Parts de catégorie I	10 537 310	6 939 407
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(58 368 153)	(72 667 457)
Parts de catégorie F	(308)	(9 654)
Parts de catégorie I	(70 035 619)	(2 504 612)
	(14 760 134)	26 705 489
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	(47 051 518)	(54 637 744)
Parts de catégorie F	3 744	(9 554)
Parts de catégorie I	26 944 604	80 722 740
	(20 103 170)	26 075 442
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	171 569 756	218 621 274
Parts de catégorie F	3 744	–
Parts de catégorie I	234 235 354	207 290 750
	405 808 854 $	425 912 024 $

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de revenu canadien

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 31 décembre 2007

Valeur nominale ($)	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,2 %			
Obligations fédérales – 14,5 %			
226 335 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 4,55 %, échéant le 15 déc. 2012	228 146 478	230 015 207
30 185 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 4,80 %, échéant le 15 juin 2012	30 398 649	30 958 641
98 910 000	Gouvernement du Canada 4,25 %, échéant le 1er juin 2018	100 225 649	100 846 658
		358 770 776	361 820 506
Titres adossés à des créances – 11,8 %			
35 100 000	Merrill Lynch Financial Assets Inc. 5,44 %, échéant le 12 mars 2036	35 102 387	34 927 659
49 000 000	Merrill Lynch Financial Assets Inc. 4,83 %, échéant le 12 févr. 2039	48 469 095	46 555 390
55 500 000	Merrill Lynch Financial Assets Inc. 4,98 %, échéant le 12 juin 2039	55 150 752	53 000 280
51 650 000	Merrill Lynch Financial Assets Inc. 4,81 %, échéant le 12 oct. 2039	51 063 340	48 675 477
40 200 000	Real Estate Asset Liquidity Trust 4,78 %, échéant le 12 avr. 2023	40 196 659	38 041 260
35 010 000	Schooner Trust 4,36 %, échéant le 12 sept. 2020	35 009 650	32 647 175
41 900 000	Schooner Trust 5,19 %, échéant le 12 juin 2022	41 459 631	40 917 026
		306 451 514	294 764 267
Obligations provinciales – 30,0 %			
63 555 000	Province de la Colombie-Britannique 4,70 %, échéant le 1er déc. 2017	63 349 101	64 819 745
364 120 000	Province d'Ontario 4,30 %, échéant le 8 mars 2017	356 136 487	360 129 245
257 390 000	Province de Québec 4,50 %, échéant le 1er déc. 2017	253 535 488	256 383 603
42 870 000	Hydro-Québec 11,00 %, échéant le 15 août 2020	67 438 797	68 697 576
		740 459 873	750 030 169
Obligations de sociétés – 42,9 %			
55 500 000	Bank of America Corporation 5,45 %, échéant le 17 sept. 2014	55 466 793	55 395 660
37 000 000	Banque de Montréal 5,45 %, échéant le 17 juill. 2017	36 982 980	37 045 510
9 200 000	Banque de Montréal 4,55 %, échéant le 1er août 2017	8 990 240	8 592 156
22 080 000	Brascan Power Corporation 4,65 %, échéant le 16 déc. 2009	22 072 272	21 838 224
50 900 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,00 %, échéant le 10 sept. 2012	50 802 272	50 173 148
22 000 000	Canadian Natural Resources Ltd. 5,50 %, échéant le 17 déc. 2010	21 989 220	22 126 590
35 100 000	Canadian Natural Resources Ltd. 4,50 %, échéant le 23 janv. 2013	34 486 101	33 621 237
29 000 000	Canadian Utilities Ltd. 4,80 %, échéant le 22 nov. 2021	29 096 960	27 792 440
46 200 000	Caterpillar Financial Services Ltd. 4,94 %, échéant le 1er juin 2012	46 123 585	45 692 724
46 200 000	Citigroup Inc. (rachetable) 4,65 %, échéant le 11 oct. 2022-(2017)	45 819 728	40 771 121
31 400 000	EnCana Corporation 4,30%, échéant le 12 mars 2012	31 307 666	30 762 559
7 400 000	Société de financement GE Capital Canada 5,53 %, échéant le 17 août 2017	7 500 122	7 570 851
52 000 000	Société de financement GE Capital Canada 5,73 %, échéant le 22 oct. 2037	51 970 360	54 674 019
55 500 000	Genesis Trust 4,00 %, échéant le 15 mars 2010	55 226 126	54 307 860
46 200 000	Fiducie carte de crédit or 4,25 %, échéant le 15 févr. 2011	45 096 328	45 147 803
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)			
38 500 000	Great-West Lifeco Inc. 6,67 %, échéant le 21 mars 2033	39 980 905	43 755 722
31 145 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,10 %, échéant le 4 juin 2031	31 263 535	38 203 703
50 900 000	Honda Canada Finance Inc. 5,68 %, échéant le 26 sept. 2012	50 900 000	51 688 440
40 700 000	Société financière HSBC Limitée 4,80 %, échéant le 13 avr. 2011	40 757 054	39 973 098
46 200 000	Société Financière Manuvie 4,67 %, échéant le 28 mars 2013	46 114 539	45 464 958
40 700 000	Morgan Stanley 4,90 %, échéant le 23 févr. 2017	40 543 485	36 953 158
46 200 000	NAV Canada 4,71 %, échéant le 24 févr. 2016	46 107 979	45 791 130
27 650 000	Renaissance Energy Ltd. 6,95 %, échéant le 14 juill. 2009	27 801 721	28 436 919
44 400 000	Banque Royale du Canada 4,97 %, échéant le 5 juin 2014	44 381 796	44 133 600
41 600 000	Financière Sun Life du Canada inc. (rachetable) 4,95 %, échéant le 1er juin 2036-(2016)	41 718 477	40 757 459
46 200 000	Banque Toronto-Dominion (rachetable) 4,78 %, échéant le 14 déc. 2105-(2016)	44 845 240	43 151 262
46 200 000	Toyota Crédit Canada Inc. 5,05 %, échéant le 27 juill. 2012	46 175 976	46 602 864
35 100 000	Société financière Wells Fargo Canada 4,38 %, échéant le 30 juin 2015	35 083 854	33 183 189
		1 078 605 314	1 073 607 404
	TOTAL DES OBLIGATIONS ET DES DÉBENTURES	2 484 287 477	2 480 222 346
BILLETS À COURT TERME – 0,3 %			
8 300 000	Bons du Trésor du gouvernement du Canada 3,58 % à 3,77 %, échéant le 10 janv. 2008	8 287 797	8 292 491
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	2 492 575 274	2 488 514 837
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,5 %		13 660 457
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		2 502 175 294

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de revenu canadien (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la juste valeur	2 488 514 837 $	2 300 302 415 $
Encaisse	77 381	100 485
Revenu de placement à recevoir	22 903 888	15 152 620
Souscriptions à recevoir	1 162 333	1 968 342
	2 512 658 439	2 317 523 862
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	7 922 397	7 438 168
Distributions à verser	4 949	390
Remboursements à payer	1 635 070	232 586
Charges à payer	920 729	973 148
Sommes à payer au titre de contrats à terme normalisés	–	261 478
	10 483 145	8 905 770
Actif net	2 502 175 294 $	2 308 618 092 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	684 289 697 $	780 415 565 $
Parts de catégorie F	279 370 $	360 874 $
Parts de catégorie I	1 415 580 142 $	916 729 909 $
Parts pour clients privés Scotia	402 026 085 $	611 111 744 $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	53 879 500	60 353 400
Parts de catégorie F	22 013	27 936
Parts de catégorie I	111 453 463	70 926 743
Parts pour clients privés Scotia	31 651 715	47 277 542
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	12,70 $	12,93 $
Parts de catégorie F	12,69 $	12,92 $
Parts de catégorie I	12,70 $	12,93 $
Parts pour clients privés Scotia	12,70 $	12,93 $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	124 893 485 $	99 977 499 $
Prêts de titres	510 789	403 656
	125 404 274	100 381 155
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	9 571 117	10 383 517
Honoraires des vérificateurs	32 818	25 328
Jetons de présence/Honoraires des fiduciaires	8 930	2 755
Frais de garde	169 144	139 275
Frais de dépôt	45 492	54 047
Honoraires des avocats	12 905	24 669
Charges liées à l'information des porteurs de parts	121 354	211 640
Frais d'administration, autres charges et TPS	1 439 109	1 744 595
	11 400 869	12 585 826
Charges absorbées	(16 209)	(136 037)
	11 384 660	12 449 789
Revenu de placement net (perte nette)	114 019 614	87 931 366
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	(20 524 369)	(6 394 660)
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	(370 579)	200 769
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(26 406 915)	(4 160 956)
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	(47 301 863)	(10 354 847)
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	66 717 751 $	77 576 519 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	10 485 959 $	20 323 362 $
Parts de catégorie F	6 527 $	4 363 $
Parts de catégorie I	39 683 157 $	34 875 914 $
Parts pour clients privés Scotia	16 542 108 $	22 372 880 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	0,18 $	0,33 $
Parts de catégorie F	0,28 $	0,17 $
Parts de catégorie I	0,40 $	0,57 $
Parts pour clients privés Scotia	0,33 $	0,49 $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	780 415 565 $	865 237 862 $
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(439 890)	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	779 975 675	865 237 862
Parts de catégorie F – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	360 874	453 830
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(204)	–
Parts de catégorie F – actif net selon les PCGR au début de la période	360 670	453 830
Parts de catégorie I – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	916 729 909	642 620 454
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(516 706)	–
Parts de catégorie I – actif net selon les PCGR au début de la période	916 213 203	642 620 454
Parts pour clients privés Scotia – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	611 111 744	695 768 938
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(344 447)	–
Parts pour clients privés Scotia – actif net selon les PCGR au début de la période	610 767 297	695 768 938
Total de l'actif net au début de la période	2 307 316 845	2 204 081 084
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	10 485 959	20 323 362
Parts de catégorie F	6 527	4 363
Parts de catégorie I	39 683 157	34 875 914
Parts pour clients privés Scotia	16 542 108	22 372 880
	66 717 751	77 576 519
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net		
Parts de catégorie A	(23 989 812)	(24 768 985)
Parts de catégorie F	(11 443)	(12 635)
Parts de catégorie I	(59 482 313)	(36 260 424)
Parts pour clients privés Scotia	(29 200 215)	(26 690 956)
Des gains réalisés		
Parts de catégorie A	–	(5 414 480)
Parts de catégorie F	–	(2 499)
Parts de catégorie I	–	(6 336 705)
Parts pour clients privés Scotia	–	(4 211 619)
	(112 683 783)	(103 698 303)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	75 127 440	120 206 787
Parts de catégorie F	65 172	206 909
Parts de catégorie I	527 616 848	253 568 195
Parts pour clients privés Scotia	282 441 191	228 483 476
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	23 358 128	29 337 246
Parts de catégorie F	10 888	13 902
Parts de catégorie I	59 479 175	42 597 129
Parts pour clients privés Scotia	28 815 095	30 621 840
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(180 667 693)	(224 506 227)
Parts de catégorie F	(152 444)	(302 996)
Parts de catégorie I	(67 929 928)	(14 334 654)
Parts pour clients privés Scotia	(507 339 391)	(335 232 815)
	240 824 481	130 658 792
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	(95 685 978)	(84 822 297)
Parts de catégorie F	(81 300)	(92 956)
Parts de catégorie I	499 366 939	274 109 455
Parts pour clients privés Scotia	(208 741 212)	(84 657 194)
	194 858 449	104 537 008
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	684 289 697	780 415 565
Parts de catégorie F	279 370	360 874
Parts de catégorie I	1 415 580 142	916 729 909
Parts pour clients privés Scotia	402 026 085	611 111 744
	2 502 175 294 $	2 308 618 092 $

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia d'obligations en $ US
(auparavant Fonds Scotia CanAm de revenu en $ US)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
Au 31 décembre 2007

Valeur nominale ($)	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
$ US		$ US	$ US
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 97,7 %			
Obligations provinciales – 69,4 %			
1 800 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,30 %, échéant le 30 mai 2013	1 811 664	1 806 246
700 000	Province du Manitoba, 4,90 %, échéant le 6 déc. 2016	684 177	717 179
2 000 000	Province du Nouveau-Brunswick, 7,63 %, échéant le 15 févr. 2013	2 418 799	2 292 779
1 000 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 5,75 %, échéant le 27 févr. 2012	1 098 727	1 046 690
1 750 000	Province d'Ontario, 4,75 %, échéant le 19 janv. 2016	1 732 430	1 777 703
1 000 000	Province de Québec, 4,60 %, échéant le 26 mai 2015	1 010 390	993 560
1 500 000	Province de la Saskatchewan, 7,38 %, échéant le 15 juill. 2013	1 727 802	1 710 705
		10 483 989	10 344 862
Obligations de sociétés – 28,3 %			
650 000	Citigroup Inc., 6,50 %, échéant le 18 janv. 2011	658 450	676 423
350 000	Banque européenne d'investissement, 5,25 %, échéant le 15 juin 2011	366 709	365 960
500 000	General Electric Capital Corporation, 7,38 %, échéant le 19 janv. 2010	537 360	528 515
500 000	Corporation financière Household Limitée, 6,38 %, échéant le 15 oct. 2011	491 525	514 520
500 000	John Deere Capital Corporation, 3,90 %, échéant le 15 janv. 2008	498 250	499 750
500 000	Petro-Canada, 5,00 %, échéant le 15 nov. 2014	493 313	487 290
650 000	Banque Toronto-Dominion, 6,15 %, échéant le 15 oct. 2008	658 938	658 099
500 000	Wal-Mart Stores Inc., 4,55 %, échéant le 1er mai 2013	484 085	496 420
		4 188 630	4 226 977
	TOTAL DES OBLIGATIONS ET DES DÉBENTURES	14 672 619	14 571 839
BILLETS À COURT TERME – 0,9 %			
135 000	Société pour l'expansion des exportations, 3,90 %, échéant le 28 janv. 2008	134 490	134 606
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	14 807 109	14 706 445
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,4 %		209 410
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		14 915 855

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia d'obligations en $ US
(auparavant Fonds Scotia CanAm de revenu en $ US) (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
	$ US	$ US
ACTIF		
Placements à la juste valeur	14 706 445 $	15 497 153 $
Encaisse	112 921	43 338
Revenu de placement à recevoir	244 803	287 635
Montant à recevoir pour la vente de titres	1 082 845	–
Souscriptions à recevoir	14 998	–
	16 162 012	15 828 126
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	1 221 500	–
Distributions à verser	40	24
Remboursements à payer	1 520	5 097
Charges à payer	23 097	23 265
	1 246 157	28 386
Actif net	14 915 855 $	15 799 740 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	14 902 609 $	15 787 327 $
Parts de catégorie F	13 246 $	12 413 $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	1 414 850	1 528 561
Parts de catégorie F	1 259	1 203
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	10,53 $	10,33 $
Parts de catégorie F	10,52 $	10,32 $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
	$ US	$ US
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	822 293 $	953 081 $
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	223 002	256 508
Honoraires des vérificateurs	15 467	11 127
Jetons de présence/Honoraires des fiduciaires	827	2 428
Frais de garde	1 122	1 672
Frais de dépôt	14 280	13 506
Honoraires des avocats	1 787	1 708
Charges liées à l'information des porteurs de parts	9 884	14 040
Frais d'administration, autres charges et TPS	68 235	74 844
	334 604	375 833
Charges absorbées	(63 538)	(62 505)
	271 066	313 328
Revenu de placement net (perte nette)	551 227	639 753
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	(52 409)	(247 796)
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	335 144	(104 855)
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	282 735	(352 651)
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	833 962 $	287 102 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	833 129 $	286 704 $
Parts de catégorie F	833 $	398 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	0,58 $	0,17 $
Parts de catégorie F	0,68 $	0,32 $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
	$ US	$ US
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	15 787 327 $	19 469 449 $
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	15 787 327	19 469 449
Parts de catégorie F – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	12 413	12 085
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie F – actif net selon les PCGR au début de la période	12 413	12 085
Total de l'actif net au début de la période	15 799 740	19 481 534
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	833 129	286 704
Parts de catégorie F	833	398
	833 962	287 102
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net		
Parts de catégorie A	(551 778)	(646 395)
Parts de catégorie F	(577)	(611)
	(552 355)	(647 006)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	1 894 984	1 330 815
Parts de catégorie F	–	12 638
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	530 804	623 877
Parts de catégorie F	577	611
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(3 591 857)	(5 277 123)
Parts de catégorie F	–	(12 708)
	(1 165 492)	(3 321 890)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	(884 718)	(3 682 122)
Parts de catégorie F	833	328
	(883 885)	(3 681 794)
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	14 902 609	15 787 327
Parts de catégorie F	13 246	12 413
	14 915 855 $	15 799 740 $

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia d'obligations mondiales
(auparavant Fonds Scotia de revenu CanGlobal)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
Au 31 décembre 2007

Valeur nominale ($)	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 95,4 %			
Dollar canadien – 8,3 %			
1 600 000	Gouvernement du Canada 4,00 %, échéant le 1er juin 2016	1 561 080	1 603 280
1 600 000	Gouvernement du Canada 5,75 %, échéant le 1er juin 2033	1 957 891	2 012 800
		3 518 971	3 616 080
Dollar américain – 38,5 %			
500 000	Banque européenne d'investissement 5,25 %, échéant le 15 juin 2011	521 305	516 631
1 940 000	Société pour l'expansion des exportations 4,63 %, échéant le 1er avr. 2010	2 241 976	1 961 666
150 000	Federal National Mortgage Association 7,13 %, échéant le 15 janv. 2030	238 894	191 423
340 000	Corporation financière Household Limitée 6,38 %, échéant le 15 oct. 2011	536 246	345 745
3 880 000	Province de la Colombie-Britannique 4,30 %, échéant le 30 mai 2013	4 568 119	3 847 524
1 200 000	Province du Manitoba 4,90 %, échéant le 6 déc. 2016	1 402 390	1 214 943
300 000	Province du Manitoba 9,25 %, échéant le 1er avr. 2020	552 973	405 495
150 000	Province du Manitoba 8,88 %, échéant le 15 sept. 2021	240 110	201 841
978 000	Province du Nouveau-Brunswick 7,63 %, échéant le 15 févr. 2013	1 578 580	1 107 941
2 250 000	Province de Nouvelle-Écosse 5,75 %, échéant le 27 févr. 2012	2 741 277	2 327 265
1 340 000	Province de Nouvelle-Écosse 8,88 %, échéant le 1er juill. 2019	2 080 860	1 800 267
1 800 000	Province de Québec 4,60 %, échéant le 26 mai 2015	1 821 179	1 767 306
900 000	Province de la Saskatchewan 7,38 %, échéant le 15 juill. 2013	1 286 994	1 014 312
		19 810 903	16 702 359
Schilling autrichien – 3,5 %			
1 500 000	Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft 5,00 %, échéant le 25 avr. 2017	1 633 650	1 524 176
Dollar australien – 5,1 %			
900 000	Banque européenne d'investissement 5,75 %, échéant le 15 sept. 2009	878 225	760 647
1 800 000	Province d'Ontario 5,50 %, échéant le 13 juill. 2012	1 527 317	1 439 447
		2 405 542	2 200 094
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Livre sterling – 4,6 %			
200 000	Eurofima 6,13 %, échéant le 14 oct. 2014	470 061	416 348
410 000	Province d'Ontario 5,38 %, échéant le 28 juill. 2009	929 208	807 843
370 000	Obligation du Trésor du Royaume-Uni 5,00 %, échéant le 7 mars 2025	846 557	770 607
		2 245 826	1 994 798
Euro – 26,1 %			
2 630 000	Banque européenne d'investissement 4,63 %, échéant le 15 avr. 2020	4 298 801	3 784 864
590 000	Gouvernement du Canada 4,50 %, échéant le 28 avr. 2009	796 853	853 250
1 040 000	Banque interaméricaine de développement 5,50 %, échéant le 30 mars 2010	1 878 359	1 530 563
3 660 000	Province d'Ontario 4,13 %, échéant le 14 mai 2013	5 785 561	5 170 498
		12 759 574	11 339 175
Franc français – 4,9 %			
1 500 000	Gouvernement de France 4,00 %, échéant le 25 oct. 2014	2 201 062	2 132 498
Lire italienne – 2,1 %			
890 000	République d'Italie 4,75 %, échéant le 25 janv. 2016	993 291	881 610
Peseta espagnole – 2,3 %			
1 000 000	Instituto de Credito Oficial 4,53 %, échéant le 17 mars 2016	964 550	996 830
	TOTAL DES OBLIGATIONS ET DES DÉBENTURES	46 533 369	41 387 620
BILLETS À COURT TERME – 2,3 %			
375 000 (US)	Commission canadienne du blé, billets de trésorerie 3,94 %, échéant le 20 mars 2008	369 265	367 404
395 000 (US)	Société pour l'expansion des exportations, billets de trésorerie 3,90 % à 4,15 % échéant entre le 4 janv. 2008 et le 6 févr. 2008	371 980	389 318
260 000 (US)	Farm Credit Corporation, billets de trésorerie 4,10 %, échéant le 1er févr. 2008	244 374	256 034
	TOTAL DES OBLIGATIONS À COURT TERME	985 619	1 012 756
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	47 518 988	42 400 376
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 2,3 %		1 003 602
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		43 403 978

ENGAGEMENTS – CONTRATS À TERME

Date du règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Valeur en dollars canadiens au 31 déc. 2007 ($)	Plus-value (moins-value) du dollar canadien
31 janvier 2008	Euro dollar	505 994	Couronne norvégienne	4 047 500	735 921	(5 760)
31 janvier 2008	Euro dollar	2 258 924	Dollar américain	3 292 382	3 251 825	7 853
31 janvier 2008	Yen	226 525 811	Dollar australien	2 291 333	1 983 821	22 533
31 janvier 2008	Yen	285 452 040	Dollar canadien	2 479 777	2 478 956	49 312
31 janvier 2008	Yen	289 073 105	Euro dollar	1 762 351	2 538 091	22 249
31 janvier 2008	Yen	522 141 831	Dollar américain	4 586 629	4 523 839	100 806
31 janvier 2008	Couronne norvégienne	7 171 073	Dollar américain	1 306 540	1 293 302	11 032
31 janvier 2008	Dollar de Singapour	868 744	Dollar américain	600 733	592 410	4 698
31 janvier 2008	Franc suisse	987 750	Euro dollar	593 921	859 872	1 678
31 janvier 2008	Franc suisse	504 184	Dollar américain	442 072	438 107	1 660
31 janvier 2008	Dollar américain	377 978	Livre sterling	190 000	371 791	1 728
31 janvier 2008	Dollar américain	1 547 315	Dollar canadien	1 515 889	1 516 780	12 277
					20 584 715	230 066

Les contrats de change à terme en circulation au 31 décembre 2007 sont placés dans des institutions financières avec une notation de A1 selon Standard & Poor's.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia d'obligations mondiales
(auparavant Fonds Scotia de revenu CanGlobal) (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la juste valeur	42 400 376 $	136 081 637 $
Encaisse	88 686	109 299
Revenu de placement à recevoir	759 835	2 643 969
Souscriptions à recevoir	9 283	249 479
À recevoir au titre de contrats de change à terme	230 066	–
	43 488 246	139 084 384
PASSIF		
Distributions à verser	69	7
Remboursements à payer	46 548	–
Charges à payer	37 651	46 920
À payer au titre de contrats de change à terme	–	53 173
	84 268	100 100
Actif net	43 403 978 $	138 984 284 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	18 480 918 $	24 560 096 $
Parts de catégorie I	24 923 060 $	114 424 188 $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	2 463 229	2 920 680
Parts de catégorie I	3 316 498	13 582 921
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	7,50 $	8,41 $
Parts de catégorie I	7,51 $	8,42 $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	3 823 815 $	6 074 576 $
Prêts de titres	1 461	8 880
	3 825 276	6 083 456
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	312 468	397 748
Honoraires des vérificateurs	23 867	19 428
Jetons de présence/Honoraires des fiduciaires	1 623	2 755
Frais de garde	7 333	9 309
Frais de dépôt	16 533	17 384
Honoraires des avocats	2 941	4 237
Charges liées à l'information des porteurs de parts	20 919	37 559
Frais d'administration, autres charges et TPS	165 354	269 173
	551 038	757 593
Charges absorbées	(84 425)	(148 385)
	466 613	609 208
Revenu de placement net (perte nette)	3 358 663	5 474 248
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	(8 851 762)	(6 340 845)
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	(265 488)	(129 620)
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(1 033 591)	4 688 728
Variation de la plus-value (moins-value) latente réalisée sur les contrats de change à terme	283 239	240 154
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	(9 867 602)	(1 541 583)
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	(6 508 939) $	3 932 665 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(1 809 606) $	140 406 $
Parts de catégorie I	(4 699 333) $	3 792 259 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	(0,68) $	0,04 $
Parts de catégorie I	(0,67) $	0,33 $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	24 560 096 $	33 302 652 $
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	24 560 096	33 302 652
Parts de catégorie I – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	114 424 188	74 776 488
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie I – actif net selon les PCGR au début de la période	114 424 188	74 776 488
Total de l'actif net au début de la période	138 984 284	108 079 140
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(1 809 606)	140 406
Parts de catégorie I	(4 699 333)	3 792 259
	(6 508 939)	3 932 665
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net		
Parts de catégorie A	(631 655)	(735 513)
Parts de catégorie I	(2 935 546)	(4 632 573)
	(3 567 201)	(5 368 086)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	1 165 997	1 827 352
Parts de catégorie I	20 177 209	37 821 136
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	628 531	731 821
Parts de catégorie I	2 935 546	4 632 573
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(5 432 445)	(10 706 622)
Parts de catégorie I	(104 979 004)	(1 965 695)
	(85 504 166)	32 340 565
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	(6 079 178)	(8 742 556)
Parts de catégorie I	(89 501 128)	39 647 700
	(95 580 306)	30 905 144
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	18 480 918	24 560 096
Parts de catégorie I	24 923 060	114 424 188
	43 403 978 $	138 984 284 $

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
Au 31 décembre 2007

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS – 52,8 %			
ACTIONS CANADIENNES – 47,3 %			
Énergie – 1,5 %			
50 000	EnCana Corporation	3 390 966	3 375 000
65 000	Petro-Canada	3 451 750	3 461 250
		6 842 716	6 836 250
Matières premières – 1,9 %			
50 000	Harry Winston Diamond Corporation	2 014 500	1 622 500
225 000	Norbord Inc.	2 044 050	1 791 000
100 000	Russel Metals Inc.	2 415 530	2 545 000
80 000	Teck Cominco Ltd., catégorie B	3 233 365	2 834 400
		9 707 445	8 792 900
Produits industriels – 1,3 %			
100 000	Finning International Inc.	2 729 128	2 864 000
183 700	Student Transportation of America Ltd.	1 285 900	1 019 535
75 000	Toromont Industries Ltd.	1 815 000	2 113 500
		5 830 028	5 997 035
Produits de consommation discrétionnaire – 2,8 %			
125 000	Rogers Communications Inc., catégorie B	5 434 603	5 623 750
160 000	Shaw Communications Inc., catégorie B	3 634 615	3 774 400
85 000	Thompson Corporation	3 698 262	3 423 800
		12 767 480	12 821 950
Produits de consommation courante – 1,0 %			
65 000	Alimentation Couche-Tard Inc., catégorie B	1 592 930	1 177 800
60 000	Corporation Shoppers Drug Mart	3 063 000	3 195 600
		4 655 930	4 373 400
Services financiers – 18,8 %			
80 000	Banque de Montréal	5 388 292	4 500 000
200 000	La Banque de Nouvelle-Écosse	9 892 293	10 032 000
90 000	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	3 524 951	3 189 600
115 000	Brookfield Properties Corporation	2 725 699	2 201 100
70 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce	6 167 213	4 937 100
75 000	First Capital Realty Inc.	1 753 278	1 800 750
160 000	Great-West Lifeco Inc.	5 271 939	5 676 800
3 280	Great-West Lifeco Inc., 4,80 %, actions privilégiées de premier rang, série E	91 086	85 542
20 000	Société financière IGM Inc.	925 000	1 000 600
290 000	Société Financière Manuvie	11 252 626	11 730 500
35 000	Banque Nationale du Canada	2 159 711	1 825 950
125 000	Power Corporation du Canada	5 003 521	5 010 000
28 000	Corporation Financière Power	888 740	1 141 560
275 000	Banque Royale du Canada	14 633 372	13 939 750
125 000	Financière Sun Life du Canada Inc.	6 190 182	6 948 750
160 000	Banque Toronto-Dominion	10 643 162	11 112 000
		86 511 065	85 132 002
Services de télécommunications – 2,8 %			
115 000	BCE Inc.	3 579 391	4 554 000
3 930	BCE Inc.	98 942	95 342
105 847	Communications régionales de Bell Aliant	3 369 572	3 115 077
40 000	Manitoba Telecom Services Inc.	1 784 283	1 838 800
65 000	Telus Corporation, sans droit de vote	4 024 570	3 115 450
		12 856 758	12 718 669
Services publics – 4,3 %			
190 000	Emera Inc.	3 839 501	4 145 800
100 000	Enbridge Inc.	3 565 483	4 000 000
140 000	Fortis Inc.	3 501 705	4 048 800
90 000	TransAlta Corporation	2 141 251	2 997 000
100 000	TransCanada Corporation	3 610 938	4 051 000
		16 658 878	19 242 600

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS (suite)			
ACTIONS CANADIENNES (suite)			
Parts de fiducies de revenu – 12,9 %			
115 000	AltaGas Income Trust	2 914 600	3 024 500
175 000	ARC Energy Trust	3 685 537	3 564 750
100 000	Arctic Glacier Income Fund	1 300 038	1 145 000
210 000	Baytex Energy Trust	4 173 169	3 969 000
110 000	Fonds de revenu BFI Canada	3 018 774	2 926 000
35 000	Bonavista Energy Trust	1 030 537	993 300
85 000	Canadian Oil Sands Trust	2 556 181	3 290 350
100 000	Chartwell Seniors Housing Real Estate Investment	1 327 061	1 131 000
31 000	CI Financial Income Fund	900 098	866 140
125 000	Cineplex Galaxy Income Fund	2 035 480	2 078 750
125 000	CML Healthcare Income Fund	1 918 269	2 140 000
100 000	Fonds de placement immobilier Cominar	1 978 656	2 034 000
25 000	Fonds Enerplus Resources	1 195 642	994 000
250 000	Eveready Income Fund Trust	1 681 622	992 500
70 000	Fiducie houillère canadienne Fording	1 886 049	2 686 600
100 000	Fort Chicago Energy Partners LP	1 228 879	1 083 000
100 000	Great Lakes Hydro Income Fund	1 845 376	2 001 000
91 200	Keyera Facilities Income Fund	1 714 912	1 803 024
35 000	Labrador Iron Ore Royalty Income Fund	857 416	1 655 150
175 000	Mullen Group Income Fund	3 158 117	3 062 500
50 000	Newalta Income Fund	1 376 603	910 000
176 600	Progress Energy Trust	1 889 258	1 910 812
90 000	Fonds de placement immobilier RioCan	2 122 178	1 957 500
50 000	Royal Utilities Income Fund Trust	494 467	529 500
250 000	Spectra Energy Income Fund	2 548 928	2 237 500
275 000	Teranet Income Fund	2 758 347	2 796 750
75 000	Fonds de revenu Transforce	1 148 778	690 000
225 000	Trinidad Energy Services Income Trust	3 002 461	2 362 500
105 000	Vermilion Energy Trust	3 666 016	3 576 300
		59 413 449	58 411 426
	TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES	215 243 749	214 326 232
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 5,5 %			
États-Unis – 5,5 %			
30 000	Laboratoires Abbott	1 672 290	1 660 770
31 500	Duke Energy Corporation	584 785	627 236
60 000	DuPont (E.I.) de Nemours & Company	2 859 558	2 612 408
15 000	Exelon Corporation	1 022 763	1 208 076
40 000	Johnson & Johnson	2 715 401	2 632 962
40 000	Kellogg Company	1 992 247	2 069 293
175 000	Navios Maritime Partners LP	3 377 857	3 287 497
25 000	PepsiCo Inc.	1 775 553	1 871 405
100 000	Pfizer Inc.	2 823 798	2 243 216
50 000	Republic Services Inc.	1 539 270	1 550 487
87 800	Seaspan Corporation	2 307 838	2 121 381
85 000	Spectra Energy Corporation	2 239 159	2 165 445
20 000	U.S. Bancorp	764 738	626 124
12 000	Wachovia Corporation	756 197	449 671
	TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES	26 431 454	25 125 971
	TOTAL DES ACTIONS	241 675 203	239 452 203
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 18,5 %			
Obligations fédérales – 2,8 %			
6 235 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 4,80 %, échéant le 15 juin 2012	6 273 615	6 394 803
2 530 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 4,55 %, échéant le 15 déc. 2012	2 562 487	2 571 138
3 430 000	Gouvernement du Canada 4,25 %, échéant le 1er juin 2018	3 475 207	3 497 159
		12 311 309	12 463 100

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié (suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Nombre d'actions/ Valeur nominale ($)	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Titres adossés à des créances – 1,9 %			
1 000 000	Merrill Lynch Financial Assets Inc. 5,44 %, échéant le 12 mars 2036	1 056 712	995 090
1 500 000	Merrill Lynch Financial Assets Inc. 4,83 %, échéant le 12 févr. 2039	1 486 543	1 425 165
1 525 000	Merrill Lynch Financial Assets Inc. 4,98 %, échéant le 12 juin 2039	1 531 646	1 456 314
1 500 000	Merrill Lynch Financial Assets Inc. 4,81 %, échéant le 12 oct. 2039	1 486 070	1 413 615
1 500 000	Real Estate Asset Liquidity Trust 4,78 %, échéant le 12 avr. 2023	1 499 875	1 419 450
500 000	Schooner Trust 4,36 %, échéant le 12 sept. 2020	493 149	466 255
1 500 000	Schooner Trust 5,19 %, échéant le 12 juin 2022	1 484 235	1 464 810
		9 038 230	8 640 699
Obligations provinciales – 5,8 %			
1 905 000	Province de la Colombie-Britannique 4,70 %, échéant le 1er déc. 2017	1 898 826	1 942 910
11 295 000	Province d'Ontario 4,30 %, échéant le 8 mars 2017	11 065 117	11 171 207
11 555 000	Province de Québec 4,50 %, échéant le 1er déc. 2017	11 427 527	11 509 820
1 135 000	Hydro-Québec 11,00 %, échéant le 15 août 2020	1 785 469	1 818 795
		26 176 939	26 442 732
Obligations de sociétés – 8,0 %			
1 700 000	Bank of America Corporation 5,45 %, échéant le 17 sept. 2014	1 700 040	1 696 804
1 700 000	Banque de Montréal 5,45 %, échéant le 17 juill. 2017	1 701 620	1 702 091
1 700 000	Brascan Power Corporation 4,65 %, échéant le 16 déc. 2009	1 698 011	1 681 385
1 700 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,00 %, échéant le 10 sept. 2012	1 697 262	1 675 724
1 000 000	Canadian Natural Resources Ltd. 5,50 %, échéant le 17 déc. 2010	999 510	1 005 754
400 000	Canadian Natural Resources Ltd. 4,50 %, échéant le 23 janv. 2013	390 595	383 148
1 000 000	Canadian Utilities Ltd. 4,80 %, échéant le 22 nov. 2021	1 002 574	958 360
1 700 000	Caterpillar Financial Services Ltd. 4,94 %, échéant le 1er juin 2012	1 696 560	1 681 334
1 700 000	Citigroup Inc. (rachetable) 4,65 %, échéant le 11 oct. 2022-(2017)	1 637 805	1 500 236
1 000 000	EnCana Corporation 4,30 %, échéant le 12 mars 2012	998 930	979 699
1 700 000	Société de financement GE Capital Canada 5,73 %, échéant le 22 oct. 2037	1 699 031	1 787 420
1 700 000	Genesis Trust 4,00 %, échéant le 15 mars 2010	1 675 901	1 663 484
1 500 000	Fiducie carte de credit or 4,25 %, échéant le 15 févr. 2011	1 463 805	1 465 838
1 000 000	Great-West Lifeco Inc. 6,67 %, échéant le 21 mars 2033	1 220 044	1 136 512
1 000 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,10 %, échéant le 4 juin 2031	1 236 971	1 226 640
1 700 000	Honda Canada Finance Inc. 5,68 %, échéant le 26 sept. 2012	1 700 000	1 726 333
1 700 000	Société financière HSBC Limitée 4,80 %, échéant le 13 avr. 2011	1 701 072	1 669 639
1 500 000	Société Financière Manuvie 4,67 %, échéant le 28 mars 2013	1 492 895	1 476 135
1 000 000	Morgan Stanley 4,90 %, échéant le 23 févr. 2017	995 759	907 940
1 700 000	NAV Canada 4,71 %, échéant le 24 févr. 2016	1 687 434	1 684 955
150 000	Renaissance Energy Ltd. 6,95 %, échéant le 14 juill. 2009	163 464	154 269
1 700 000	Banque Royale du Canada 4,97 %, échéant le 5 juin 2014	1 697 639	1 689 800
1 700 000	Financière Sun Life du Canada inc. (rachetable) 4,95 %, échéant le 1er juin 2036-(2016)	1 690 779	1 665 569
1 700 000	Banque Toronto-Dominion (rachetable) 4,78 %, échéant le 14 déc. 2105-(2016)	1 651 557	1 587 817
1 500 000	Toyota Crédit Canada Inc. 5,05 %, échéant le 27 juill. 2012	1 499 220	1 513 080
1 700 000	Société financière Wells Fargo Canada 4,38 %, échéant le 30 juin 2015	1 626 680	1 607 163
		36 725 158	36 227 129
	TOTAL DES OBLIGATIONS ET DES DÉBENTURES	84 251 636	83 773 660
TITRES À REVENU FIXE – 24,0 %			
10 251 264	Fonds Scotia hypothécaire de revenu, catégorie I	109 900 773	108 756 687
BILLETS À COURT TERME – 4,2 %			
19 310 000	Bons du Trésor du gouvernement du Canada 3,81 % à 3,97 %, échéant entre le 7 févr. 2008 et le 3 avril 2008	19 122 217	19 196 912
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	454 949 829	451 179 462
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,5 %		2 448 630
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		453 628 092

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la juste valeur	451 179 462 $	200 079 193 $
Encaisse	104 619	63 649
Revenu de placement à recevoir	1 701 141	430 895
Souscriptions à recevoir	1 469 503	12 051
Sommes à recevoir au titre de contrats à terme normalisés	–	94 318
	454 454 725	200 680 106
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	–	2 594 429
Distributions à verser	117 983	50 835
Remboursements à payer	174 333	6 706
Charges à payer	534 317	221 288
	826 633	2 873 258
Actif net	453 628 092 $	197 806 848 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	453 620 909 $	197 806 195 $
Parts de catégorie F	7 183 $	653 $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	43 478 743	18 767 215
Parts de catégorie F	683	62
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	10,43 $	10,54 $
Parts de catégorie F	10,51 $	10,56 $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	4 494 483 $	1 654 252 $
Intérêts	11 645 620	3 225 699
Prêts de titres	118 641	36 753
Retenues d'impôts étrangers	(63 161)	(32 196)
	16 195 583	4 884 508
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	4 146 750	1 376 447
Honoraires des vérificateurs	25 622	20 995
Jetons de présence/Honoraires des fiduciaires	2 970	2 755
Frais de garde	30 496	17 205
Frais de dépôt	33 943	18 842
Honoraires des avocats	8 775	3 474
Charges liées à l'information des porteurs de parts	36 196	30 882
Frais d'administration, autres charges et TPS	457 292	216 447
	4 742 044	1 687 047
Charges absorbées	(4 795)	(15 336)
	4 737 249	1 671 711
Revenu de placement net (perte nette)	11 458 334	3 212 797
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	1 819 218	1 153 211
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	17 643	(30 876)
Distributions des gains en capital reçus des placements	31 172	45 549
Coûts des opérations	(262 153)	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(7 293 023)	2 593 218
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	(5 687 143)	3 761 102
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	5 771 191 $	6 973 899 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	5 771 143 $	6 973 839 $
Parts de catégorie F	48 $	60 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	0,19 $	0,66 $
Parts de catégorie F	0,13 $	0,80 $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	197 806 195 $	57 945 931 $
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(280 110)	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	197 526 085	57 945 931
Parts de catégorie F – valeur liquidative aux fins de rachat au début de la période	653	2 206
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(1)	–
Parts de catégorie F – actif net selon les PCGR au début de la période	652	2 206
Total de l'actif net au début de la période	197 526 737	57 948 137
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	5 771 143	6 973 839
Parts de catégorie F	48	60
	5 771 191	6 973 899
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net		
Parts de catégorie A	(10 664 899)	(3 183 496)
Parts de catégorie F	(128)	(15)
Des gains réalisés		
Parts de catégorie A	(1 339 637)	(1 077 478)
Parts de catégorie F	(21)	(5)
	(12 004 685)	(4 260 994)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	317 435 198	156 130 300
Parts de catégorie F	6 483	3 607
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	11 278 680	4 006 396
Parts de catégorie F	149	20
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(66 385 661)	(22 989 297)
Parts de catégorie F	–	(5 220)
	262 334 849	137 145 806
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	256 094 824	139 860 264
Parts de catégorie F	6 531	(1 553)
	256 101 355	139 858 711
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	453 620 909	197 806 195
Parts de catégorie F	7 183	653
	453 628 092 $	197 806 848 $

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia canadien équilibré

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
Au 31 décembre 2007

Nombre d'actions/ Nombre de contrats	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS – 59,6 %			
ACTIONS CANADIENNES – 38,9 %			
Énergie – 8,5 %			
290 706	Canadian Natural Resources Ltd.	11 634 497	21 087 813
604 612	EnCana Corporation	27 379 548	40 811 308
144 475	Ensign Resource Service Group Inc.	2 377 104	2 203 244
150 532	Husky Energy Inc.	3 571 741	6 703 190
223 699	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	7 045 877	12 209 491
527 884	Nexen Inc.	17 292 798	16 923 961
189 110	Opti Canada Inc.	3 930 255	3 137 335
408 882	Petro-Canada	15 021 514	21 772 967
272 200	Suncor Énergie Inc.	13 571 456	29 373 102
961 770	Société d'énergie Talisman Inc.	13 361 338	17 658 097
96 200	Trican Well Service Ltd.	2 377 276	1 846 078
		117 563 404	173 726 586
Matières premières – 6,3 %			
150 700	Mines Agnico-Eagle Limitée	6 097 104	8 189 038
76 250	Agrium Inc.	3 853 731	5 464 838
683 560	Société aurifère Barrick	20 618 106	28 483 945
224 384	Cameco Corporation	5 767 315	8 878 875
503 000	Eldorado Gold Corporation	2 996 796	2 907 340
508 440	Goldcorp Inc.	14 444 418	17 159 850
70 000	Harry Winston Diamond Corporation	2 988 649	2 271 500
33 600	Nova Chemicals Corporation	1 372 167	1 080 576
189 350	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	11 929 292	27 094 092
225 000	Russel Metals Inc.	6 472 900	5 726 250
143 800	Sherritt International Corporation	1 917 396	1 898 160
445 480	Teck Cominco Ltd., catégorie B	13 102 745	15 783 356
418 040	Yamana Gold Inc.	5 787 970	5 355 092
		97 348 589	130 292 912
Produits industriels – 2,6 %			
1 319 000	Bombardier Inc., catégorie B	7 835 049	7 861 240
334 600	CAE Inc.	3 356 331	4 433 450
(374)	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, options de vente position courte à 50,00 $, 18 janv. 2008	(64 702)	(121 550)
363 302	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	9 612 309	16 948 038
120 301	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	5 084 289	7 725 730
286 460	Finning International Inc.	6 137 360	8 204 214
52 389	Macdonald Dettwiler & Associates Ltd.	1 833 573	2 187 241
75 400	Groupe SNC-Lavalin Inc.	2 363 241	3 626 740
100 000	Westjet Airlines Ltd.	1 525 000	2 250 000
		37 682 450	53 115 103
Produits de consommation discrétionnaire – 3,8 %			
78 910	Astral Media Inc., catégorie A	2 428 710	3 677 206
49 934	La Société Canadian Tire Limitée, catégorie A	2 702 734	3 693 618
34 900	Corus Entertainment Inc., catégorie B	1 670 480	1 685 321
64 000	Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	2 552 938	2 619 520
106 499	Magna International Inc., catégorie A	9 562 248	8 503 945
564 840	Rogers Communications Inc., catégorie B	17 095 977	25 412 152
294 000	Shaw Communications Inc., catégorie B	6 833 600	6 935 460
438 599	Thompson Corporation	19 382 980	17 666 768
207 550	Tim Hortons Inc.	7 075 346	7 598 406
		69 305 013	77 792 396
Produits de consommation courante – 0,9 %			
87 520	Metro Inc., catégorie A	2 406 800	2 301 776
206 352	Saputo Inc.	3 696 056	6 155 480
184 946	Corporation Shoppers Drug Mart	5 331 836	9 850 224
		11 434 692	18 307 480

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS (suite)			
ACTIONS CANADIENNES (suite)			
Services financiers – 11,0 %			
219 334	Banque de Montréal	11 953 310	12 337 538
587 500	La Banque de Nouvelle-Écosse	29 303 077	29 469 000
107 000	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	3 787 800	3 792 080
196 360	Banque Canadienne Impériale de Commerce	13 707 141	13 849 271
206 000	Great-West Lifeco Inc.	5 730 196	7 308 880
1 009 786	Société Financière Manuvie	31 029 040	40 845 844
433 550	Power Corporation du Canada	10 873 363	17 376 684
871 762	Banque Royale du Canada	33 379 951	44 189 616
367 034	Financière Sun Life du Canada Inc.	14 802 231	20 403 420
519 505	Banque Toronto-Dominion	28 356 865	36 079 622
		182 922 974	225 651 955
Technologies de l'information – 1,9 %			
189 089	Corporation Nortel Networks	8 855 677	2 832 553
322 230	Research in Motion Ltd.	23 146 057	36 270 209
		32 001 734	39 102 762
Services de télécommunications – 1,6 %			
507 361	BCE Inc.	16 383 096	20 091 496
252 156	Telus Corporation	9 839 956	12 464 071
		26 223 052	32 555 567
Services publics – 1,4 %			
270 930	Enbridge Inc.	8 520 570	10 837 200
130 000	Fortis Inc.	3 455 219	3 759 600
342 930	TransCanada Corporation	11 286 067	13 892 094
		23 261 856	28 488 894
Parts de fiducies de revenu – 0,9 %			
321 170	Canadian Oil Sands Trust	9 529 116	12 432 491
413 430	Fonds de revenu Pages jaunes	5 685 199	5 742 543
		15 214 315	18 175 034
	TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES	612 958 079	797 208 689
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 20,7 %			
États-Unis – 12,3 %			
74 378	Laboratoires Abbott	4 008 025	4 117 493
50 364	Abercrombie & Fitch Company, catégorie A	4 034 964	3 980 087
99 828	Adobe Systems Inc.	4 393 135	4 215 320
41 517	AFLAC Inc.	2 321 714	2 563 375
50 486	Alcoa Inc.	2 049 369	1 821 994
60 863	Altria Group Inc.	4 212 029	4 542 141
55 890	American International Group Inc.	4 082 246	3 213 866
19 847	Apple Computer Inc.	2 439 582	3 884 908
110 376	AT&T Inc.	4 253 077	4 526 557
87 604	Bank of America Corporation	4 559 740	3 562 370
85 338	Bank of New York Company Inc.	3 822 420	4 101 864
27 750	Boeing Company	2 713 698	2 395 636
119 378	Chesapeake Energy Corporation	4 462 044	4 624 402
46 546	Chevron Corporation	4 040 454	4 284 602
98 257	Ciena Corporation	4 208 513	3 308 117
130 067	Cisco Systems Inc.	3 773 555	3 479 357
44 898	Colgate-Palmolive Company	3 199 197	3 460 279
101 847	CVS Caremark Corporation	3 777 764	3 992 599
35 226	Deere & Company	2 340 479	3 238 060
56 499	Eli Lilly & Company	3 336 975	2 980 890
65 925	Emerson Electric Company	3 252 123	3 685 374
35 590	Entergy Corporation	3 812 369	4 201 768
63 706	Exelon Corporation	4 916 514	5 130 778
41 576	Express Scripts Inc.	3 039 297	2 994 307
47 526	Exxon Mobil Corporation	3 722 411	4 400 643

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia canadien équilibré (suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Nombre d'actions/ Nombre de contrats	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS (suite)			
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
États-Unis (suite)			
32 664	Franklin Resources Inc.	4 289 698	3 693 639
15 015	Freeport-McMoran Copper & Gold Inc., catégorie B	1 169 649	1 516 575
272 089	GAP Inc.	5 079 106	5 729 803
96 781	General Electric Company	3 939 509	3 536 733
59 999	Genzyme Corporation	4 283 767	4 407 105
77 029	Gilead Sciences Inc.	3 188 939	3 502 287
13 354	Goldman Sachs Group Inc.	2 812 818	2 833 275
44 591	Goodrich Corporation	2 666 195	3 108 776
5 803	Google Inc.	3 334 017	3 963 994
37 682	Hartford Financial Services Group Inc.	3 585 465	3 241 142
82 353	Hewlett-Packard Company	3 912 052	4 104 059
63 757	Honeywell International Inc.	3 663 799	3 875 421
177 347	Intel Corporation	4 500 028	4 670 531
65 967	Johnson & Johnson	4 274 371	4 342 216
86 737	JPMorgan Chase & Company	4 259 494	3 733 684
59 911	Kellogg Company	3 198 493	3 099 335
61 316	Lincoln National Corporation	4 212 898	3 523 455
63 224	Marathon Oil Corporation	3 556 965	3 796 164
82 600	McDonald's Corporation	4 761 121	4 802 022
63 687	MEMC Electronic Materials Inc.	3 956 648	5 572 314
67 704	Merck & Company Inc.	3 628 244	3 887 189
155 750	Microsoft Corporation	5 161 420	5 463 886
67 668	Nike Inc., catégorie B	4 120 867	4 290 352
176 908	Oracle Corporation	3 474 620	3 931 716
59 372	PepsiCo Inc.	4 131 274	4 444 363
21 111	Praxair Inc.	1 339 548	1 846 696
46 343	Procter & Gamble Company	3 077 188	3 355 029
38 180	Prudential Financial Inc.	3 434 275	3 503 940
1 633	S&P 500, certificats représentatifs d'actions étrangères, options de vente, 150,00 $, 18 janv. 2008	624 573	718 111
153 818	Certificats représentatifs d'actions étrangères du S&P 500	23 153 376	22 247 169
34 138	Schlumberger Ltd.	2 702 802	3 311 447
1 600	Technology Select Sector SPDR Fund, options de vente, 27,00 $, 18 janv. 2008	145 560	86 962
43 252	Textron Inc.	2 402 194	3 042 779
73 404	Thermo Electron Corporation	3 973 457	4 177 458
27 551	Transocean Inc.	2 781 283	3 894 940
34 043	United Technologies Corporation	2 430 491	2 570 533
91 039	Verizon Communications Inc.	3 869 452	3 926 065
149 716	Walt Disney Company	5 208 471	4 769 891
124 860	Wells Fargo & Company	4 454 204	3 715 175
		245 530 025	252 943 018
Australie – 0,4 %			
28 600	BHP Billiton Ltd.	926 523	990 433
28 017	CSL Ltd.	755 600	879 298
185 837	Macquarie Airports	603 666	650 203
23 533	Macquarie Group Ltd.	1 690 287	1 540 293
122 863	Macquarie Infrastructure Group	419 567	321 483
24 321	National Australia Bank Ltd.	837 188	792 330
567	Origin Energy Ltd.	4 884	4 338
61 287	QBE Insurance Group Ltd.	1 219 153	1 763 558
19 100	Suncorp-Metway Ltd.	339 498	279 237
51 100	Zinifex Ltd.	734 552	544 115
		7 530 918	7 765 288
Autriche – 0,0 %			
5 000	Voest Alpine AG	224 833	353 315
Belgique – 0,0 %			
30 200	Fortis	1 215 918	777 789

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS (suite)			
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
Danemark – 0,0 %			
4 125	Carlsberg A/S, série B	545 949	489 853
Finlande – 0,3 %			
109 417	Nokia Oyj	2 952 401	4 158 210
52 700	Stora Enso Oyj, catégorie R	954 320	763 696
		3 906 721	4 921 906
France – 1,0 %			
17 400	Air France	906 771	598 832
16 400	BNP Paribas SA	1 637 867	1 739 974
9 200	Compagnie Générale des Établissements Michelin, catégorie B	773 496	1 040 998
33 259	Crédit Agricole SA	1 153 270	1 101 177
19 930	Essilor International SA	1 178 051	1 251 869
17 300	France Télécom SA	459 728	612 763
8 258	L'Oréal SA	1 062 054	1 163 489
9 600	Lagardère S.C.A.	838 282	706 507
17 600	Renault SA	1 826 188	2 437 375
16 910	Sanofi-Aventis SA	1 622 575	1 525 467
7 665	Société Générale	975 363	1 081 186
20 313	Suez SA	1 351 818	1 359 000
9 946	Technip-Coflexip SA	867 377	776 395
50 467	Total SA	3 671 970	4 133 728
15 066	Veolia Environnement	1 293 694	1 350 469
		19 618 504	20 879 229
Allemagne – 1,1 %			
9 300	Allianz AG Holdings	2 080 539	1 963 295
13 800	BASF AG	1 494 636	2 012 946
29 593	Bayer AG	1 781 448	2 663 013
9 700	Deutsche Bank AG	1 451 946	1 238 371
15 174	Deutsche Boerse AG	1 921 562	2 939 747
27 200	Deutsche Lufthansa AG	528 128	710 921
37 900	Deutsche Telekom AG	758 655	818 137
12 671	E.ON AG	1 339 197	2 655 366
200	Epcos AG	3 666	3 404
7 900	Muenchener Rueckver AG	1 159 397	1 507 282
593	Porsche AG, priv.	1 166 163	1 179 459
11 440	RWE AG	1 149 357	1 582 216
15 096	Siemens AG	2 183 637	2 339 067
		17 018 331	21 613 224
Grèce – 0,0 %			
12 060	National Bank of Greece SA	771 916	819 967
Hong Kong – 0,1 %			
98 500	Esprit Holdings Ltd.	967 658	1 430 335
Italie – 0,3 %			
13 473	Assicurazione Generali SpA	608 699	596 114
31 200	Buzzi Unicem SpA	622 777	845 104
53 200	Eni SpA	1 683 391	1 913 200
44 585	Fiat SpA	1 229 605	1 130 996
13 800	Fondiaria-Sai SpA	654 235	562 441
6 100	Fondiaria-Sai SpA – RNC	220 920	169 286
		5 019 627	5 217 141
Japon – 1,5 %			
16 850	Canon Inc.	806 591	761 773
57 000	Dainippon Ink and Chemicals Inc.	248 050	281 799
20 800	Denso Corporation	924 815	836 437
110	East Japan Railway Co. Ltd.	766 612	893 767
10 800	Edion Corporation	238 565	116 140
135 000	Fujitsu Ltd.	941 523	893 896

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia canadien équilibré (suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS (suite)			
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
Japon (suite)			
34 400	Honda Motor Co. Ltd.	1 099 524	1 125 333
154 000	Isuzu Motors Ltd.	836 921	681 407
62 000	Itochu Corporation	741 155	596 111
24 500	JFE Holdings Inc.	775 679	1 221 567
28 800	Komatsu Ltd.	903 844	770 493
29 500	Konica Minolta Holdings Inc.	499 154	513 759
22 900	Kyushu Electric Power Co. Inc.	773 355	558 381
5 200	Leopalace21 Corporation	106 874	137 995
65 000	Mitsubishi Chemical Holdings	598 630	492 973
50 500	Mitsubishi Corporation	1 432 396	1 361 085
137 000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	1 684 489	1 261 740
161 000	Mitsui & Co. Ltd.	2 680 535	3 379 806
101 000	Mitsui Chemicals Inc.	783 050	654 134
78 000	Mitsui O.S.K. Lines Ltd.	603 578	980 392
22 400	Namco Bandai Holdings Inc.	364 010	351 013
42 000	NGK Insulators Ltd.	735 054	1 121 299
1 800	Nintendo Co. Ltd.	1 041 195	1 081 355
78 500	Nippon Mining Holdings Inc.	559 121	498 971
101 000	Nippon Steel Corporation	565 051	615 430
228	Nippon Telegraph and Telephone Corporation	1 247 560	1 116 478
43 000	Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	419 398	338 759
113 500	Nissan Motor Co. Ltd.	1 316 069	1 215 958
6 150	Orix Corporation	1 513 523	1 017 606
51 000	Sharp Corporation	996 030	904 046
163	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	1 528 530	1 200 128
37 700	Tokyo Electric Power Co. Ltd.	1 097 544	966 285
126 000	Toshiba Corporation	1 059 794	929 682
62 000	Tosoh Corporation	386 673	263 278
31 800	Toyota Motor Corporation	1 761 793	1 693 611
		32 036 685	30 832 887
Pays-bas – 0,4 %			
54 378	ING Groep NV	1 614 984	2 094 889
73 520	Koninklijke Ahold NV	1 030 877	1 007 550
20 766	ArcelorMittal	781 655	1 570 717
87 472	Royal Dutch Shell PLC, catégorie A	3 509 217	3 629 833
21 300	Wolters Kluwer NV	541 014	686 847
		7 477 747	8 989 836
Norvège – 0,1 %			
34 813	Aker Kvaerner ASA	1 148 927	906 793
9 509	Renewable Energy Corporation AS	358 221	469 485
26 275	Statoil ASA	858 449	802 349
		2 365 597	2 178 627
Espagne – 0,3 %			
11 693	Banco Santander Central Hispano SA	246 404	249 330
65 101	Iberdrola Renovables	511 860	530 773
19 378	Industria de Diseno Textil SA	1 275 310	1 162 886
35 500	Repsol YPF SA	1 139 065	1 249 367
93 680	Telefonica SA	2 263 785	2 988 075
		5 436 424	6 180 431
Suède – 0,1 %			
22 000	Nordea Bank AB	363 962	360 880
42 600	Svenska Cellulosa AB, catégorie B	722 814	740 791
119 037	TeliaSonera AB	1 138 925	1 094 698
		2 225 701	2 196 369
Suisse – 0,6 %			
95 288	ABB Ltd.	1 471 295	2 712 999

Nombre de d'actions/ Nombre de contrats/ Valeur nominale ($)	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS (suite)			
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
Suisse (suite)			
6 200	Alcon Inc.	813 463	880 550
37 305	Groupe Crédit Suisse	2 163 582	2 215 016
27 131	Julius Baer Holding AG	2 191 508	2 177 742
6 420	Nestlé SA	2 358 713	2 904 962
23 070	Novartis AG	1 402 373	1 241 104
5 723	Roche Holdings AG	774 991	973 473
		11 175 925	13 105 846
Royaume-Uni – 2,2 %			
50 149	3i Group PLC	1 309 740	981 909
27 256	Anglo American PLC	1 805 037	1 627 365
19 000	Antofagasta PLC	222 056	264 559
27 100	Astrazeneca PLC	1 644 824	1 147 207
77 300	Aviva PLC	1 066 952	1 011 512
256 285	BAE Systems PLC	2 246 260	2 472 805
100 797	Barclays PLC	1 123 567	1 005 911
69 109	BG Group PLC	1 458 585	1 567 569
42 077	Billiton PLC	1 240 854	1 276 866
113 900	BP PLC	1 520 356	1 372 328
50 757	British American Tobacco PLC	1 751 207	1 969 068
27 116	Capita Group PLC	420 310	373 557
69 300	GlaxoSmithKline PLC	2 079 824	1 732 579
87 280	HBOS PLC	1 669 193	1 246 884
85 000	Home Retail Group PLC	869 342	538 284
146 620	International Power PLC	1 014 468	1 296 681
221 600	ITV PLC	518 168	369 060
2 145	Kazakhmys PLC	56 132	57 077
209 283	Man Group PLC	1 988 612	2 371 647
34 490	Punch Taverns PLC	561 333	514 348
26 119	Reckitt Benkiser PLC	1 475 792	1 486 528
41 168	Rio Tinto PLC	2 932 804	4 249 221
180 215	Royal & Sun Alliance Insurance Group PLC	339 435	520 278
165 642	Royal Bank of Scotland Group PLC	2 210 004	1 467 098
12 958	Royal Dutch Shell PLC, catégorie B	541 702	533 926
52 252	Standard Chartered PLC	1 715 855	1 869 529
99 896	Tesco PLC	895 239	929 322
46 499	Unilever PLC	1 706 633	1 717 984
1 467 251	Vodafone Group PLC	4 576 553	5 387 505
51 210	Xstrata PLC	1 994 664	3 552 637
		42 955 501	44 911 244
	TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES	406 023 980	425 606 305
	TOTAL DES ACTIONS	1 018 982 059	1 222 814 994
Options sur devises – 0,0 %			
20 000 000	Option d'achat en dollars canadiens, 0,9200 $, 7 févr. 2008	458 340	6 779
10 000 000	Option d'achat en dollars canadiens, 0,9105 $, 7 févr. 2008	234 592	1 601
10 000 000	Options d'achat en dollars canadiens, 0,9212 $, 7 févr. 2008	228 871	3 706
		921 803	12 086
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 37,4 %			
Obligations fédérales – 8,5 %			
22 355 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 4,80 %, échéant le 15 juin 2012	22 723 660	22 927 958
93 950 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 4,55 %, échéant le 15 déc. 2012	94 634 833	95 477 627
54 045 000	Gouvernement du Canada, 4,25 %, échéant le 1er juin 2018	54 748 118	55 103 201
		172 106 611	173 508 786

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia canadien équilibré (suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Valeur nominale ($)	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Titres adossés à des créances – 3,8 %			
9 000 000	Merrill Lynch Financial Assets Inc. 5,44 %, échéant le 12 mars 2036	9 064 420	8 955 810
14 000 000	Merrill Lynch Financial Assets Inc. 4,83 %, échéant le 12 févr. 2039	13 846 873	13 301 540
15 000 000	Merrill Lynch Financial Assets Inc. 4,98 %, échéant le 12 juin 2039	14 931 211	14 324 400
14 000 000	Merrill Lynch Financial Assets Inc. 4,81 %, échéant le 12 oct. 2039	13 807 840	13 193 740
12 000 000	Real Estate Asset Liquidity Trust 4,78 %, échéant le 12 mars 2023	11 999 003	11 355 600
8 000 000	Schooner Trust 4,36 %, échéant le 12 sept. 2020	7 999 920	7 460 080
10 000 000	Schooner Trust 5,19 %, échéant le 12 juin 2022	9 894 900	9 765 400
		81 544 167	78 356 570
Obligations provinciales – 10,4 %			
20 150 000	Province de la Colombie-Britannique 4,70 %, échéant le 1er déc. 2017	20 084 727	20 550 985
106 170 000	Province d'Ontario 4,30 %, échéant le 8 mars 2017	103 846 652	105 006 375
67 300 000	Province de Québec 4,50 %, échéant le 1er déc. 2017	66 222 289	67 036 857
12 465 000	Hydro-Québec, 11,00 %, échéant le 15 août 2020	19 608 692	19 974 698
		209 762 360	212 568 915
Obligations de sociétés – 14,7 %			
2 000 000	Bank of America Corporation 5,45 %, échéant le 17 sept. 2014	1 998 160	1 996 240
12 000 000	Bank of America Corporation (rachetable) 4,81 %, échéant le 1er juin 2016-(2011)	11 853 840	11 815 443
11 000 000	Banque de Montréal 4,55 %, échéant le 1er août 2017	10 723 930	10 273 230
5 000 000	Brascan Power Corporation 4,65 %, échéant le 16 déc. 2009	4 998 250	4 945 250
12 800 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,00 %, échéant le 10 sept. 2012	12 775 424	12 617 216
5 000 000	Canadian Natural Resources Ltd. 5,50 %, échéant le 17 déc. 2010	4 997 550	5 028 770
10 000 000	Canadian Natural Resources Ltd. 4,50 %, échéant le 23 janv. 2013	9 824 100	9 578 700
9 000 000	Canadian Utilities Ltd. 4,80 %, échéant le 22 nov. 2021	9 024 240	8 625 240
12 000 000	Caterpillar Financial Services Ltd. 4,94 %, échéant le 1er juin 2012	11 987 190	11 868 240
12 000 000	Citigroup Inc. (rachetable) 4,65 %, échéant le 11 oct. 2022-(2017)	11 770 440	10 589 901
11 000 000	EnCana Corporation 4,30 %, échéant le 12 mars 2012	10 945 830	10 776 693
7 820 000	Société de financement GE Capital Canada 5,53 %, échéant le 17 août 2017	7 816 403	8 000 548
14 680 000	Société de financement GE Capital Canada 5,73 %, échéant le 22 oct. 2037	14 720 832	15 434 896
12 000 000	Genesis Trust 4,00 %, échéant le 15 mars 2010	11 957 135	11 742 240
14 000 000	Golden Credit Card Trust 4,25 %, échéant le 15 févr. 2011	13 662 180	13 681 153
10 500 000	Great-West Lifeco Inc. 6,67 %, échéant le 21 mars 2033	11 054 545	11 933 379
11 000 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,10 %, échéant le 4 juin 2031	11 483 170	13 493 040
14 100 000	Honda Canada Finance Inc. 5,68 %, échéant le 26 sept. 2012	14 100 000	14 318 409
12 000 000	Société financière HSBC Limitée 4,80 %, échéant le 13 avr. 2011	12 022 860	11 785 680
12 000 000	Société Financière Manuvie 4,67 %, échéant le 28 mars 2013	11 994 540	11 809 080
12 000 000	Morgan Stanley 4,90 %, échéant le 23 févr. 2017	11 952 670	10 895 280
12 000 000	NAV Canada 4,71 %, échéant le 24 févr. 2016	11 973 360	11 893 800
8 500 000	Renaissance Energy Ltd. 6,95 %, échéant le 14 juill. 2009	8 486 060	8 741 910
13 400 000	Banque Royale du Canada 4,97 %, échéant le 5 juin 2014	13 394 506	13 319 600
13 000 000	Financière Sun Life du Canada inc. (rachetable) 4,95 %, échéant le 1er juin 2036-(2016)	13 016 660	12 736 706
12 000 000	Banque Toronto-Dominion (rachetable) 4,78 %, échéant le 14 déc. 2105-(2016)	11 783 320	11 208 120
13 000 000	Toyota Crédit Canada Inc. 5,05 %, échéant le 27 juill. 2012	12 993 240	13 113 360
10 000 000	Société financière Wells Fargo Canada 4,38 %, échéant le 30 juin 2015	9 964 621	9 453 900
		303 275 056	301 676 024
	TOTAL DES OBLIGATIONS ET DES DÉBENTURES	766 688 194	766 110 295
BILLETS À COURT TERME – 3,2 %			
62 565 000	Bons du Trésor du gouvernement du Canada 3,68 % à 3,87 % à recevoir du 10 janv. 2008 au 3 avr. 2008	62 018 968	62 154 249
2 390 000 (US)	Commission canadienne du blé, billets de trésorerie 3,89 %, échéant le 15 janv. 2008	2 407 799	2 358 234
500 000 (US)	Société pour l'expansion des exportations, billets de trésorerie 3,90 %, échéant le 28 janv. 2008	491 708	492 660
	TOTAL DES OBLIGATIONS À COURT TERME	64 918 475	65 005 143
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	1 851 510 531	2 053 942 518
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – (0,2 %)		(4 783 615)
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		2 049 158 903

ENGAGEMENTS – CONTRATS À TERME

Date du règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Valeur en dollars canadiens au 31 décembre 2007 ($)	Plus-value (moins-value) en dollars canadiens
17 mars 2008	Dollar canadien	1 300 407	Dollar de Hong Kong	10 058 000	1 266 937	33 470
17 mars 2008	Dollar canadien	8 809 989	Franc suisse	9 913 000	8 587 740	222 249
					9 854 677	255 719

Les contrats de change à terme en circulation au 31 décembre 2007 sont placés dans des institutions financières avec une notation de A1 selon Standard & Poor's.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia canadien équilibré (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la juste valeur	2 053 942 518 $	1 826 396 122 $
Encaisse	2 170 701	6 352 940
Revenu de placement à recevoir	8 527 682	5 746 125
Montant à recevoir pour la vente de titres	175 290	512 089
Souscriptions à recevoir	3 011 674	78 885
Sommes à recevoir au titre de contrats à terme normalisés	–	2 853 810
À recevoir au titre de contrats de change à terme	255 719	144 519
	2 068 083 584	1 842 084 490
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	14 102 623	640 951
Distributions à verser	638	672
Remboursements à payer	1 299 122	88 818
Charges à payer	3 522 298	2 919 322
	18 924 681	3 649 763
Actif net	2 049 158 903 $	1 838 434 727 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	2 049 096 661 $	1 838 373 876 $
Parts de catégorie F	62 242 $	60 851 $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	93 704 784	82 176 820
Parts de catégorie F	2 895	2 767
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	21,87 $	22,37 $
Parts de catégorie F	21,50 $	21,99 $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	18 617 247 $	19 152 502 $
Intérêts	42 188 352	35 923 221
Prêts de titres	308 449	310 258
Retenues d'impôts étrangers	(1 136 461)	(1 159 039)
	59 977 587	54 226 942
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	34 670 022	29 026 942
Honoraires des vérificateurs	33 931	26 325
Jetons de présence/Honoraires des fiduciaires	22 511	2 755
Frais de garde	297 440	348 302
Frais de dépôt	79 409	69 881
Honoraires des avocats	29 809	46 928
Charges liées à l'information des porteurs de parts	298 554	428 722
Frais d'administration, autres charges et TPS	3 929 908	3 749 334
	39 361 584	33 699 189
Charges absorbées	(5 344)	(25 205)
	39 356 240	33 673 984
Revenu de placement net (perte nette)	20 621 347	20 552 958
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	96 355 480	79 920 457
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	(5 785 878)	1 128 561
Coûts des opérations	(1 774 227)	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(82 973 318)	54 174 568
Variation de la plus-value (moins-value) latente réalisée sur les contrats de change à terme	111 200	349 137
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	5 933 257	135 572 723
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	26 554 604 $	156 125 681 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	26 553 174 $	156 118 718 $
Parts de catégorie F	1 430 $	6 963 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	0,30 $	1,99 $
Parts de catégorie F	0,51 $	1,82 $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	1 838 373 876 $	1 521 827 869 $
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(1 149 468)	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	1 837 224 408	1 521 827 869
Parts de catégorie F – valeur liquidative aux fins de rachat au début de la période	60 851	110 251
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(38)	–
Parts de catégorie F – actif net selon les PCGR au début de la période	60 813	110 251
Total de l'actif net au début de la période	1 837 285 221	1 521 938 120
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	26 553 174	156 118 718
Parts de catégorie F	1 430	6 963
	26 554 604	156 125 681
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net		
Parts de catégorie A	(22 608 971)	(17 238 816)
Parts de catégorie F	(1 254)	(1 335)
Des gains réalisés		
Parts de catégorie A	(49 679 005)	–
Parts de catégorie F	(1 512)	–
	(72 290 742)	(17 240 151)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	480 375 204	423 723 625
Parts de catégorie F	–	2 277
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	72 096 599	17 177 896
Parts de catégorie F	2 765	1 335
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(294 864 748)	(263 235 416)
Parts de catégorie F	–	(58 640)
	257 609 820	177 611 077
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	211 872 253	316 546 007
Parts de catégorie F	1 429	(49 400)
	211 873 682	316 496 607
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	2 049 096 661	1 838 373 876
Parts de catégorie F	62 242	60 851
	2 049 158 903 $	1 838 434 727 $

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs
(auparavant le Fonds Scotia de rendement global)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
Au 31 décembre 2007

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS – 68,8 %			
ACTIONS CANADIENNES – 46,5 %			
Énergie – 13,5 %			
104 040	Canadian Natural Resources Ltd.	5 114 693	7 547 062
141 900	Corporation Hélicoptère CHC, catégorie A	3 277 150	3 575 880
168 300	EnCana Corporation	8 530 547	11 360 250
236 100	Nexen Inc.	7 594 815	7 569 366
27 800	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	1 472 315	1 517 324
173 800	Petro-Canada	7 318 180	9 254 850
63 800	Savanna Energy Services Corporation	1 164 020	1 020 800
102 800	Suncor Énergie Inc.	7 076 590	11 093 148
365 900	Société d'énergie Talisman Inc.	6 087 860	6 717 924
100 200	Trican Well Service Ltd.	2 147 578	1 922 838
		49 783 748	61 579 442
Matières premières – 8,8 %			
45 000	Mines Agnico-Eagle Limitée	1 885 048	2 445 300
77 100	Agrium Inc.	2 864 084	5 525 754
86 900	Société aurifère Barrick	2 533 057	3 621 123
37 800	Cameco Corporation	1 559 740	1 495 746
113 100	Cascades Inc.	1 337 657	953 433
97 400	Domtar Corporation	1 351 656	739 266
164 500	Gerdau AmeriSteel Corporation	1 623 816	2 319 450
104 400	Goldcorp Inc.	2 898 297	3 523 500
47 400	Harry Winston Diamond Corporation	2 046 515	1 538 130
151 100	Lundin Mining Corporation	1 948 248	1 435 450
78 200	Nova Chemicals Corporation	3 115 209	2 514 912
34 100	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	3 141 434	4 879 369
58 600	Russel Metals Inc.	1 389 323	1 491 370
208 600	Sherritt International Corporation	2 178 299	2 753 520
85 000	Teck Cominco Ltd., catégorie B	3 404 683	3 011 550
145 500	Yamana Gold Inc.	1 801 004	1 863 855
		35 078 070	40 111 728
Produits industriels – 3,1 %			
182 800	Allen-Vanguard Corporation	1 583 365	972 496
340 900	Bombardier Inc., catégorie B	1 855 334	2 031 764
105 900	CAE Inc.	1 220 939	1 403 175
122 400	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	5 712 328	5 709 960
59 500	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	3 390 705	3 821 090
99 600	Westaim Corporation	430 207	26 892
		14 192 878	13 965 377
Produits de consommation discrétionnaire – 3,9 %			
25 100	La Société Canadian Tire Limitée, catégorie A	1 892 677	1 856 647
7 990	Magna International Inc., catégorie A	822 231	638 002
184 100	Rogers Communications Inc., catégorie B	5 507 266	8 282 659
171 600	Rona Inc.	3 628 402	2 924 064
103 800	Thompson Corporation	4 670 241	4 181 064
		16 520 817	17 882 436
Produits de consommation courante – 0,9 %			
93 800	Alimentation Couche-Tard Inc., catégorie B	2 251 637	1 699 656
118 600	Aliments Maple Leaf Foods Inc. (Les)	1 571 651	1 758 838
33 712	Metro Inc., catégorie A	1 033 989	886 626
		4 857 277	4 345 120
Services financiers – 13,8 %			
58 900	Banque de Montréal	2 625 061	3 313 125
71 000	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	2 483 284	2 516 240
142 760	Banque Canadienne Impériale de Commerce	11 600 296	10 068 863
41 600	Franco-Nevada Corporation	630 370	626 080
324 300	Société Financière Manuvie	10 207 951	13 117 935
304 800	Banque Royale du Canada	12 250 880	15 450 312
33 900	Financière Sun Life du Canada Inc.	1 763 110	1 884 501
ACTIONS (suite)			
ACTIONS CANADIENNES (suite)			
Services financiers (suite)			
232 000	Banque Toronto-Dominion	12 585 791	16 112 400
		54 146 743	63 089 456
Technologies de l'information – 0,9 %			
37 400	Research in Motion Ltd.	2 494 072	4 209 744
215 300	Zarlink Semiconductor Inc.	992 748	159 322
		3 486 820	4 369 066
Services de télécommunications – 1,0 %			
50 841	BCE Inc.	1 697 247	2 013 304
3 491	Communications régionales de Bell Aliant	141 923	102 740
55 600	Telus Corporation, sans droit de vote	1 912 669	2 664 908
		3 751 839	4 780 952
Parts de fiducies de revenu – 0,6 %			
57 300	CI Financial Income Fund	1 586 552	1 600 962
41 400	Penn West Energy Trust	951 232	1 068 534
		2 537 784	2 669 496
	TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES	184 355 976	212 793 073
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 22,3 %			
États-Unis – 11,0 %			
2 000	3M Company	184 045	166 690
3 900	Laboratoires Abbott	224 398	215 900
3 000	Accenture Ltd., catégorie A	122 011	106 844
19 900	Accuride Corporation	266 823	154 568
8 800	Aetna Inc.	463 319	500 725
1 400	AFLAC Inc.	85 600	86 440
9 200	Alberto-Culver Company	242 445	222 922
7 200	Altria Group Inc.	524 050	537 328
2 000	Amazon.com Inc.	161 551	183 074
5 200	AmerisourceBergen Corporation	227 728	230 263
8 000	Amgen Inc.	442 338	366 662
8 900	Amkor Technology Inc.	119 242	74 582
5 200	Aon Corporation	230 270	244 651
4 000	Apache Corporation	370 650	424 373
3 000	Apollo Group Inc., catégorie A	213 554	206 959
4 500	Apple Computer Inc.	611 193	880 843
3 000	Applied Materials Inc.	65 124	52 533
13 700	Apria Healthcare Group Inc.	431 036	292 428
6 300	Asbury Automotive Group	186 881	93 821
3 825	AT&T Inc.	126 840	156 865
6 900	Avnet Inc.	300 053	238 446
12 156	Bank of America Corporation	675 336	494 317
3 500	BB&T Corporation	125 873	106 078
4 600	Biogen Idec Inc.	300 800	258 743
12 000	Bristol-Myers Squibb Company	360 864	314 485
25 800	Cambrex Corporation	316 160	214 928
3 500	Cardinal Health Inc.	203 320	199 567
5 500	Caterpillar Inc.	404 569	393 991
6 600	CBS Corporation, catégorie B	199 079	177 402
3 000	CF Industries Holdings Inc.	157 068	325 869
2 500	Charles River Laboratories Inc.	139 096	162 337
12 070	Chevron Corporation	956 201	1 111 055
7 200	Chubb Corporation	376 346	388 339
6 800	CIGNA Corporation	371 418	360 314
20 900	Cisco Systems Inc.	566 233	559 085
729	Citadel Broadcasting Corporation	4 578	1 477
1 900	Clear Channel Communications Inc.	77 318	64 814
6 000	Computer Sciences Corporation	356 426	292 666
17 800	ConAgra Foods Inc.	515 624	418 114

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs
(auparavant le Fonds Scotia de rendement global) (suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS (suite)			
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
États-Unis (suite)			
6 000	ConocoPhillips	511 716	523 252
2 400	Convergys Corporation	71 772	38 967
6 200	Coventry Health Care Inc.	342 386	362 648
2 700	Cummins Inc.	311 556	339 975
3 100	Deere & Company	277 041	284 960
15 600	Dell Inc.	472 565	377 845
9 900	Deluxe Corporation	414 261	321 867
3 900	Devon Energy Corporation	331 939	342 195
8 800	Directv Group Inc.	210 843	200 968
2 200	Discovery Holding Company	58 766	54 329
4 300	Dow Chemical Company	171 998	167 039
3 200	Dresser-Rand Group Inc.	122 168	123 264
2 500	DST Systems Inc.	209 139	203 816
1 000	DTE Energy Company	56 232	43 451
21 800	Duke Energy Corporation	399 324	434 087
3 600	Eaton Corporation	332 582	345 151
12 700	eBay Inc.	458 125	415 661
1 800	Edison International	104 386	94 861
4 300	Electronic Data Systems Corporation	96 204	88 087
5 800	EMC Corporation	127 169	105 977
6 800	Emerson Electric Company	387 136	380 137
2 300	Energizer Holdings Inc.	256 136	254 742
5 400	EPIQ Systems Inc.	102 147	92 905
2 400	Expedia Inc.	66 931	74 874
3 800	Express Scripts Inc.	216 205	273 676
26 600	Exxon Mobil Corporation	2 113 103	2 463 012
17 700	Fiserv Inc.	929 221	969 010
700	Forest Laboratories Inc.	40 115	25 159
7 200	Gannett Company Inc.	341 932	277 700
1 600	General Dynamics Corporation	137 412	140 593
32 900	General Electric Company	1 341 515	1 202 287
1 900	General Motors Corporation	72 705	46 733
10 200	Genuine Parts Company	520 916	466 789
2 500	Goldman Sachs Group Inc.	553 384	530 417
800	Google Inc.	540 748	546 475
11 900	Graftech International Ltd.	195 674	208 380
6 200	Halliburton Company	232 804	232 269
2 800	Hewitt Associates Inc., catégorie A	108 060	105 836
22 800	Hewlett-Packard Company	832 886	1 136 237
3 200	Honeywell International Inc.	196 126	194 510
7 600	IAC/InterActive Corporation	208 524	201 577
8 800	Ingram Micro Inc., catégorie A	187 860	156 792
2 700	Innospec Inc.	87 173	45 679
33 200	Intel Corporation	807 526	874 340
9 900	International Business Machines Corporation	1 030 246	1 055 704
25 500	International Paper Company	887 733	815 948
4 300	Invitrogen Corporation	365 399	395 479
2 100	Johnson & Johnson	144 112	138 231
22 600	JPMorgan Chase & Company	1 076 123	972 840
3 500	KBR Inc.	132 781	134 025
10 907	Kraft Foods Inc., catégorie A	378 220	351 157
28 000	Kroger Company	796 489	738 502
2 700	Lexmark International Inc.	98 378	92 905
4 200	Lockheed Martin Corporation	442 281	437 125
5 800	Marathon Oil Corporation	303 757	348 250
4 700	Masco Corporation	102 448	100 136
700	Mastercard Inc., catégorie A	145 776	149 271
7 250	McDonald's Corporation	391 391	421 485
7 600	Medco Health Solutions Inc.	662 066	760 120
10 800	Merck & Company Inc.	531 553	620 076
4 300	Metlife Inc.	281 315	261 330
31 600	Microsoft Corporation	993 176	1 108 564
4 100	Morgan Stanley	273 943	214 736
9 400	MVC Capital Inc.	153 655	150 205
4 600	Nash-Finch Company	229 950	159 691
3 900	National Oilwell Varco Inc.	246 689	282 613
2 400	Nike Inc., catégorie B	158 935	152 167
10 200	Northrop Grumman Corporation	812 045	792 764
2 500	Occidental Petroleum Corporation	179 471	189 809
3 800	Olin Corporation	73 461	72 625
7 900	ON Semiconductor Corporation	97 278	69 168
2 400	Overseas Shipholding Group Inc.	159 651	176 050
3 100	Paccar Inc.	161 842	166 865
1 500	Parker Hannifin Corporation	122 605	111 484
10 400	PartnerRe Ltd.	822 715	846 643
3 800	PepsiCo Inc.	293 627	284 454
2 100	Perini Corporation	118 054	85 935
43 000	Pfizer Inc.	1 310 861	964 583
1 600	Pharmanet Development Group	53 615	61 205
4 600	Procter & Gamble Company	318 155	333 020
1 700	Public Service Enterprise Group Inc.	168 530	164 836
7 600	RadioShack Corporation	177 593	126 399
4 400	Raytheon Company	274 384	263 494
700	Rent-A-Center Inc.	19 561	10 044
19 300	Schering-Plough Corporation	584 506	506 941
4 500	Schlumberger Ltd.	454 149	436 508
5 800	Sinclair Broadcast Group, catégorie A	104 135	46 942
1 500	Southern Peru Copper Corporation	105 150	155 879
15 800	Sprint Nextel Corporation	272 245	205 162
4 500	Stone Energy Corporation	199 229	209 004
9 000	Telephone And Data Systems Inc.	601 827	556 752
4 900	Terra Industries Inc.	136 022	230 682
2 200	The Dun & Bradstreet Corporation	202 543	192 707
6 700	Time Warner Inc.	146 303	109 047
349	Transocean Inc.	39 762	49 339
18 900	Travelers Companies Inc.	1 019 564	1 003 889
2 000	Tyco Electronics Ltd.	66 552	73 265
4 200	U.S. Bancorp	129 205	131 486
1 200	Union Pacific Corporation	159 591	148 965
16 700	United Online Inc.	251 662	194 900
5 500	United Parcel Service Inc., catégorie B	406 746	383 936
5 500	United Technologies Corporation	427 347	415 296
5 900	UnitedHealth Group Inc.	307 921	339 270
800	Universal Corporation	40 625	40 500
3 000	Valero Energy Corporation	197 052	207 255
900	Varian Inc.	58 721	58 077
17 200	Verizon Communications Inc.	708 703	741 751
7 100	Wal-Mart Stores Inc.	315 840	333 271
7 300	Walt Disney Company	252 555	232 575
7 600	WellPoint Inc.	653 820	658 581
11 900	Wells Fargo & Company	459 571	354 081
3 300	Wyndham Worldwide Corporation	115 803	76 733
19 000	Xerox Corporation	343 145	303 417
		51 012 029	50 025 176
Australie – 0,4 %			
5 696	BHP Billiton Ltd.	220 682	197 256
27 034	BlueScope Steel Ltd.	256 739	224 841
16 130	Boral Ltd.	99 209	85 293
3 195	Onesteel Ltd.	19 364	16 966
278 108	Telstra Corporation Ltd.	1 035 430	1 054 597

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs
(auparavant le Fonds Scotia de rendement global) (suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS (suite)			
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
Australie (suite)			
28 632	Zinifex Ltd.	378 582	304 875
		2 010 006	1 883 828
Autriche – 0,1 %			
3 428	RHI AG	194 258	138 673
6 060	Voest Alpine AG	252 064	428 218
		446 322	566 891
Belgique – 0,3 %			
444	Bekaert NV	67 630	59 016
8 929	Belgacom SA	337 865	432 281
1 559	Compagnie Maritime Belge SA	120 901	132 179
650	Delhaize Group	60 977	56 096
4 966	Solvay SA	869 796	682 577
		1 457 169	1 362 149
Bermudes – 0,2 %			
1 700	Arch Capital Group Ltd.	115 124	118 184
11 800	Aspen Insurance Holdings Ltd.	324 621	336 413
400	Foster Wheeler Ltd.	54 197	61 276
5 600	Golar Lgn Ltd.	117 922	121 802
6 500	Orient Overseas International Ltd.	66 013	47 151
15	Ship Finance International Ltd.	460	410
3 700	XL Capital Ltd., catégorie A	223 137	183 512
		901 474	868 748
Îles Caïmans – 0,1 %			
9 100	Fresh Del Monte Produce Inc.	274 197	302 062
Finlande – 0,1 %			
15 822	Tietoenator Oyj	362 146	348 063
France – 0,7 %			
27 303	Air France	1 372 594	939 650
273	Casino Guichard Perrachon SA, priv	26 064	25 315
49 609	France Télécom SA	1 589 444	1 757 141
8 081	PSA Peugeot SA	602 339	599 622
		3 590 441	3 321 728
Allemagne – 2,2 %			
18 393	Altana AG	485 296	438 959
9 398	BASF AG	1 134 888	1 370 846
9 571	Deutsche Telekom AG	210 014	206 606
9 604	E.ON AG	1 660 838	2 012 638
5 281	Heidelberger Druckmaschinen AG	159 459	175 274
11 634	RWE AG	1 466 589	1 589 887
7 274	Salzgitter AG	1 112 592	1 056 988
30 017	Thyssenkrupp AG	1 373 040	1 653 503
9 435	Volkswagen AG, sans droit de vote	766 522	1 343 084
276	Wacker Chemie AG	76 293	78 132
		8 445 531	9 925 917
Grèce – 0,0 %			
21 540	Technical Olympic SA	132 440	28 449
Hong Kong – 0,4 %			
61 000	Cheung Kong Infrastructure	237 036	224 345
79 000	CLP Holdings Ltd.	582 110	530 708
1 000	Henderson Land Development Company Ltd.	6 428	9 159
122 000	Hong Kong & China Gas Company Ltd.	362 014	367 440
6 000	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	183 872	166 725
67 000	Hongkong Electric Holdings Ltd.	373 502	379 395
1 788 000	Solomon Systech International Ltd.	388 272	148 613
		2 133 234	1 826 385

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS (suite)			
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
Italie – 0,7 %			
144 456	Enel SpA	1 692 125	1 682 833
2 595	Eni SpA	107 118	93 322
34 604	Finmeccanica SpA	997 714	1 082 546
81 138	Terna-Rete Elettrica Nazionale SpA	308 842	321 229
		3 105 799	3 179 930
Japon – 1,3 %			
41 000	Asahi Kasei Corporation	283 905	270 417
4 000	Astellas Pharma Inc.	184 170	172 670
10 200	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	326 086	310 080
4 000	Denki Kagaku Kogyo Kabushiki Kaisha	19 427	17 088
24 500	Fuji Photo Film Company Ltd.	1 145 693	1 027 566
43 000	Fujikura Ltd.	282 487	216 936
900	Glory Ltd.	19 986	19 844
81	Goodwill Group Inc./The	19 079	10 254
12 000	Hino Motors Ltd.	84 340	76 991
3 000	Hitachi Cable Ltd.	20 458	17 452
18 000	Itochu Corporation	205 212	173 064
14 900	JFE Holdings Inc.	870 471	742 912
2 300	Katokichi Co. Ltd.	16 393	14 240
3 000	Komori Corporation	66 893	66 253
31 000	Kyowa Hakko Kogyo Co. Ltd.	303 958	326 831
45 000	Mitsubishi Electric Corporation	458 204	459 858
62 000	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	346 036	262 533
21 000	Mitsui Chemicals Inc.	182 870	136 008
2 000	NEC Corporation	11 896	9 142
13 000	Nishimatsu Construction Co. Ltd.	44 683	35 694
78 000	Nisshin Steel Co. Ltd.	387 056	270 137
50 000	Obayashi Corporation	235 033	249 290
13 000	Sanken Electric Co. Ltd.	63 818	68 291
8 000	Shimizu Corporation	44 456	34 457
13 540	Takefuji Corporation	375 332	321 657
8 000	Tanabe Seiyaku Co. Ltd.	114 921	74 578
17 100	Tokyo Steel Mfg Co Ltd.	302 544	187 940
29 000	Uniden Corporation	252 925	168 002
		6 668 332	5 740 185
Pays-bas – 0,3 %			
3 571	ArcelorMittal	184 226	270 107
25 585	European Aeronautic Defence & Space Company	909 024	801 651
3 576	James Hardie Industries NV	22 845	19 893
2 325	Koninklijke Ahold NV	33 117	31 863
7 276	Koninklijke DSM NV	343 130	335 742
1 479	Unilever NV	51 862	53 445
		1 544 204	1 512 701
Nouvelle-Zélande – 0,1 %			
21 792	Fletcher Building Ltd.	228 587	189 793
35 991	Telecom Corporation of New Zealand Ltd.	176 807	204 605
		405 394	394 398
Norvège – 0,1 %			
144	Frontline Ltd.	8 003	6 777
30 400	Norsk Hydro ASA	426 145	427 976
26 300	Norske Skogindustrier ASA	229 971	212 595
		664 119	647 348
Portugal – 0,0 %			
8 531	Jeronimo Martins	69 514	66 050
Singapour – 0,7 %			
39 000	Allgreen Properties Ltd.	54 127	39 344
1 000	Haw Par Corporation Ltd.	5 538	4 830

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs
(auparavant le Fonds Scotia de rendement global) (suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Nombre d'actions/ Valeur nominale ($)	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS (suite)			
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
Singapour (suite)			
126 000	Keppel Corporation Ltd.	920 680	1 115 924
71 000	Neptune Orient Lines Ltd.	151 038	189 077
131 000	Sembcorp Industries Ltd.	378 894	517 736
53 200	Singapore Airlines Ltd.	728 033	630 004
8 000	Singapore Petroleum Co. Ltd.	26 962	41 274
13 000	Singapore Press Holdings Ltd.	47 175	40 101
182 000	Singapore Telecommunications Ltd.	462 050	494 135
24 000	Wing Tai Holdings Ltd.	58 773	43 831
		2 833 270	3 116 256
Espagne – 0,3 %			
6 849	Aguas De Barcelona	224 939	271 692
2 576	Endesa SA	67 724	134 487
11 463	Gas Natural SDG SA	724 671	658 912
4 139	Iberdrola SA	69 811	63 774
21 504	Iberia Lineas Aer de Espana SA	94 226	91 873
		1 181 371	1 220 738
Suède – 0,0 %			
100	SAS AB	2 480	1 257
100	Volvo AB, série B	2 006	1 639
		4 486	2 896
Suisse – 0,0 %			
4 044	CIBA Specialty Chemicals AG	184 462	183 879
2 006	Micronas Semiconductor	47 941	19 507
		232 403	203 386
Royaume-Uni – 3,3 %			
13 499	3i Group PLC	281 353	264 308
2 658	Amec PLC	34 237	43 437
1 472	Anglo American PLC	96 468	87 888
55 927	BAE Systems PLC	510 519	539 620
7 351	Barclays PLC	122 339	73 360
328	Berkeley Group Holdings	9 440	8 755
13 633	Billiton PLC	477 248	413 706
12 612	Bovis Homes Group PLC	200 436	150 891
75 935	BP PLC	915 849	914 905
131 045	British Airways PLC	1 473 531	788 464
81 291	British Energy PLC	861 932	869 254
3 421	British Land Company PLC	75 830	62 823
38 646	Brixton PLC	292 404	221 443
282 111	BT Group PLC	1 415 416	1 499 793
35 427	Cable & Wireless PLC	126 393	128 788
101 770	Centrica PLC	728 580	712 536
10 919	Cookson Group PLC	178 469	150 140
52 962	GKN PLC	361 833	290 644
11 056	Hammerson PLC	398 254	221 560
28 925	HBOS PLC	697 014	413 223
30 643	Invensys PLC	202 713	134 614
35 581	Mondi PLC	339 491	294 081
29 738	National Grid PLC	499 380	484 386
214 575	Partygaming PLC	152 183	121 104
15 907	Persimmon PLC	320 790	249 568
1 571	Rio Tinto PLC	138 912	162 153
50 863	Rolls-Royce Group, droit sur les actions de catégorie B	90	–
1 259	Rolls-Royce Group PLC	11 715	13 407
58 836	Royal Bank of Scotland Group PLC	896 536	521 113
20 863	Royal Dutch Shell PLC, catégorie A	866 873	865 902
43 807	Royal Dutch Shell PLC, catégorie B	1 781 919	1 805 035
27 556	Sainsbury (J) PLC	194 614	228 480
4 126	Stagecoach Group PLC	16 231	22 790
7 786	Tate & Lyle PLC	66 877	67 316
114 065	Taylor Wimpey PLC	987 125	449 198
820	Travis Perkins PLC	31 970	19 229
47 779	Vodafone Group PLC, CAAÉ	1 506 618	1 757 352
		17 271 582	15 051 266
	TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES	104 745 463	101 594 550
	TOTAL DES ACTIONS	289 101 439	314 387 623
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 29,0 %			
Obligations fédérales – 6,5 %			
13 732 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 4,55 %, échéant le 15 déc. 2012	13 934 838	13 955 282
1 200 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 4,55 %, échéant le 15 déc. 2012	1 221 072	1 219 512
2 212 000	Gouvernement du Canada Coupon détaché échéant le 15 mars 2014	1 660 924	1 737 349
11 558 000	Gouvernement du Canada 4,00 %, échéant le 1er juin 2017	11 523 916	11 566 091
1 106 000	Gouvernement du Canada Coupon détaché échéant le 1er juin 2012	899 156	932 082
		29 239 906	29 410 316
Titres adossés à des créances hypothécaires – 1,1 %			
2 090 000	Claregold Trust 5,07 %, échéant le 15 juin 2044	2 036 430	2 056 936
1 164 000	Mansfield Trust 6,57 %, échéant le 15 nov. 2025	1 082 726	1 190 656
699 000	Real Estate Asset Liquidity Trust 5,20 %, échéant le 12 mars 2046	684 074	696 087
901 000	Schooner Trust 3,97 %, échéant le 12 sept. 2020	783 977	862 789
		4 587 207	4 806 468
Obligations de municipalités – 0,1 %			
447 256	Toronto Hospital 5,64 %, échéant le 8 déc. 2022	436 275	471 917
Obligations provinciales – 6,0 %			
543 000	Hydro-Québec 6,50 %, échéant le 15 févr. 2035	619 627	687 585
94 000	Newfoundland & Labrador Hydro 6,65 %, échéant le 27 août 2031	118 490	120 355
185 000	Ontario Hydro 8,25 %, échéant le 22 juin 2026	273 893	267 790
3 198 000	Province de la Colombie-Britannique 4,70 %, échéant le 18 déc. 2012	3 189 529	3 256 875
1 593 000	Province de la Colombie-Britannique 8,50 %, échéant le 23 août 2013	1 978 158	1 922 990
388 000	Province de la Colombie-Britannique 5,70 %, échéant le 18 juin 2029	429 140	446 666
453 000	Province de la Colombie-Britannique 4,70 %, échéant le 18 juin 2037	457 447	462 767
62 000	Province du Nouveau-Brunswick 4,65 %, échéant le 26 sept. 2035	63 164	62 053
227 000	Province du Nouveau-Brunswick 4,55 %, échéant le 26 mars 2037	226 122	223 484
499 000	Province de Terre-Neuve 5,70 %, échéant le 17 oct. 2035	519 691	578 094
182 000	Province de Terre-Neuve 4,50 %, échéant le 17 avr. 2037	180 873	176 879

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs
(auparavant le Fonds Scotia de rendement global) (suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Valeur nominale ($)	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations provinciales (suite)			
410 000	Province de Nouvelle-Écosse 6,60 %, échéant le 1er déc. 2031	465 484	525 813
2 056 000	Province d'Ontario 4,40 %, échéant le 2 déc. 2011	2 054 047	2 068 476
655 000	Province d'Ontario Coupon détaché échéant le 2 juin 2012	528 159	540 146
865 000	Province d'Ontario Coupon détaché échéant le 2 déc. 2012	700 408	697 562
1 705 000	Province d'Ontario 5,38 %, échéant le 2 déc. 2012	1 755 367	1 788 204
878 000	Province d'Ontario Coupon détaché échéant le 2 juin 2013	694 849	691 969
1 239 000	Province d'Ontario Coupon détaché échéant le 2 juin 2025	537 503	545 309
1 001 000	Province d'Ontario Coupon détaché échéant le 2 déc. 2025	424 604	430 300
1 156 000	Province d'Ontario Coupon détaché échéant le 2 juin 2026	481 370	485 358
776 000	Province d'Ontario 5,85 %, échéant le 8 mars 2033	832 663	916 340
1 081 000	Province d'Ontario 5,60 %, échéant le 2 juin 2035	1 188 068	1 245 604
879 000	Province d'Ontario 4,70 %, échéant le 2 juin 2037	848 097	890 779
153 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard 5,60 %, échéant le 21 févr. 2034	174 080	173 536
112 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard 5,70 %, échéant le 15 juin 2035	111 898	129 263
1 719 000	Province de Québec Coupon détaché échéant le 1er juin 2013	1 313 025	1 353 523
2 351 000	Province de Québec 5,25 %, échéant le 1er oct. 2013	2 435 260	2 456 285
1 507 000	Province de Québec 6,25 %, échéant le 1er juin 2032	1 658 270	1 833 974
1 616 000	Province de Québec 5,00 %, échéant le 1er déc. 2038	1 598 295	1 684 369
216 000	Province de la Saskatchewan 6,10 %, échéant le 25 janv. 2030	216 592	264 714
264 000	Province de la Saskatchewan 6,40 %, échéant le 5 sept. 2031	320 588	331 893
		26 394 761	27 258 955
Obligations de sociétés – 15,3 %			
1 020 000	African Development Bank 4,85 %, échéant le 24 juill. 2012	1 018 654	1 040 394
729 000	AltaLink LP 5,02 %, échéant le 21 nov. 2012	729 000	714 398
379 219	Arrow Lakes Power Corporation 5,39 %, échéant le 31 mars 2015	385 819	387 737
295 000	Banque de Montréal 5,04 %, échéant le 4 sept. 2012	294 950	293 215
1 965 000	Fiducie de capital BMO 5,75 %, échéant le 26 sept. 2022	1 975 381	1 978 480
1 864 000	BCIMC Realty Corporation 5,25 %, échéant le 19 sept. 2012	1 861 726	1 866 386
405 000	BCIMC Realty Corporation 5,65 %, échéant le 5 janv. 2018	404 324	407 738
742 000	Brascan Corporation 5,95 %, échéant le 14 juin 2035	736 494	676 400
175 000	Brascan Power Corporation 4,65 %, échéant le 16 déc. 2009	175 478	173 084
255 388	Brilliant Power Funding Corporation 8,93 %, échéant le 31 mai 2026	376 241	355 449
1 373 000	Brookfield Asset Management Inc. 5,29 %, échéant le 25 avr. 2017	1 352 346	1 305 160
155 000	Brookfield Power Corporation 5,25 %, échéant le 5 nov. 2018	154 944	146 827
360 000	Brookfield Power Corporation 5,84 %, échéant le 5 nov. 2036	359 896	324 497
731 000	Can Rev Auto Floor 5,41 %, échéant le 15 nov. 2010	731 000	729 918
1 215 000	Can Rev Auto Floor 5,68 %, échéant le 15 nov. 2012	1 215 000	1 214 854
2 129 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,00 %, échéant le 10 sept. 2012	2 110 210	2 098 598
340 000	Société Canadian Tire Limitée (La) 6,32 %, échéant le 24 févr. 2034	364 589	333 538
664 000	Société Canadian Tire Limitée (La) 5,61 %, échéant le 4 sept. 2035	652 538	590 818
584 000	CHIP Mortgage Trust 5,61 %, échéant le 2 mai 2011	584 000	584 763
312 000	Citigroup Finance Canada Inc. 4,54 %, échéant le 16 mai 2013	304 771	301 215
1 807 000	Citigroup Finance Canada Inc. 5,37 %, échéant le 6 mars 2036	1 650 966	1 505 916
418 000	Column Canada 4,93 %, échéant le 15 sept. 2016	418 962	390 395
1 072 000	Countrywide Financial Corporation 4,69 %, échéant le 1er juin 2009	1 025 301	926 538
2 485 000	Countrywide Home Loan 4,00 %, échéant le 22 mars 2011	2 298 762	1 737 393
1 400 000	Crédit Agricole SA 5,50 %, échéant le 11 août 2016	1 414 389	1 265 880
173 788	Data Centres Trust, série A 7,23 %, échéant le 10 sept. 2014	191 661	181 938
181 000	Enterprise Rent A Car Canada Finance Ltd. 5,70 %, échéant le 26 févr. 2021	178 073	169 029
1 330 000	ERAC Canada Finance Ltd. 5,38 %, échéant le 26 févr. 2016	1 287 697	1 260 561
950 000	Société de financement GE Capital Canada 4,55 %, échéant le 17 janv. 2017	896 772	904 989
1 589 000	Société de financement GE Capital Canada 5,73 %, échéant le 22 oct. 2037	1 618 178	1 670 712
1 000 000	General Motors Acceptance Corporation du Canada Ltd. 5,60 %, échéant le 18 janv. 2010	905 900	880 550
2 318 000	Goldman Sachs Group, Inc. (rachetable) 5,20 %, échéant le 19 avr. 2022-(2017)	2 211 464	2 188 911
76 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 4,85 %, échéant le 1er juin 2017	74 235	74 291
768 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,05 %, échéant le 12 juin 2030	796 394	932 896
99 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,10 %, échéant le 4 juin 2031	104 694	121 437
900 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 %, échéant le 2 févr. 2034	1 007 667	1 034 994
30 000	Banque HSBC du Canada 5,31 %, échéant le 12 oct. 2010	29 997	30 171
566 000	Banque HSBC du Canada (rachetable) 4,80 %, échéant le 10 avr. 2022-(2017)	565 373	531 625
792 000	Banque HSBC du Canada 4,94 %, échéant le 16 mars 2021	763 686	759 519
789 000	Banque interaméricaine de développement 4,40 %, échéant le 26 janv. 2026	764 983	756 708
371 000	Janus Capital Group Inc. 6,70 %, échéant le 15 juin 2017	392 648	378 384

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs
(auparavant le Fonds Scotia de rendement global) (suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Valeur nominale ($)	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)			
460 000	Lehman Brothers Holdings Inc. 6,50 %, échéant le 19 juill. 2017	458 524	453 436
173 000	Compagnies Loblaw limitée (Les) 6,65 %, échéant le 8 nov. 2027	175 223	163 741
169 000	Compagnies Loblaw limitée (Les) 6,50 %, échéant le 22 janv. 2029	168 174	156 509
125 000	Compagnies Loblaw limitée (Les) 6,85 %, échéant le 1er mars 2032	138 725	120 133
292 000	Compagnies Loblaw limitée (Les) 6,05 %, échéant le 9 juin 2034	281 832	252 840
535 000	Compagnies Loblaw limitée (Les) 5,90 %, échéant le 18 janv. 2036	502 286	450 946
300 000	Maritimes & Northeast Pipelines LLP 6,90 %, échéant le 30 nov. 2019	331 652	330 840
303 000	Master Credit Card Trust 4,44 %, échéant le 21 nov. 2011	303 000	295 823
1 960 000	Merrill Lynch & Company Inc. (rachetable) 5,29 %, échéant le 30 mai 2022-(2017)	1 863 427	1 734 110
418 000	Merrill Lynch & Company Inc. 4,68 %, échéant le 12 mars 2039	410 083	408 888
749 000	Merrill Lynch & Company Inc. 5,26 %, échéant le 12 mai 2044	748 974	741 982
270 000	Merrill Lynch Canada Finance Company 5,00 %, échéant le 18 févr. 2014	260 002	253 133
597 000	Molson Coors Capital Finance 5,00 %, échéant le 22 sept. 2015	591 861	582 194
2 455 000	Morgan Stanley 4,90 %, échéant le 23 févr. 2017	2 301 036	2 228 993
381 102	Pearson International Fuel 5,09 %, échéant le 9 mars 2032	380 473	370 058
1 187 000	Fonds de placement immobilier RioCan 5,70 %, échéant le 11 sept. 2012	1 187 233	1 183 855
310 000	Fonds de placement immobilier RioCan 5,23 %, échéant le 11 mars 2013	305 710	303 962
421 000	Banque Royale du Canada 4,92 %, échéant le 6 juill. 2011	420 962	420 381
2 575 000	Banque Royale du Canada 5,20 %, échéant le 15 août 2012	2 587 931	2 596 373
2 074 000	Banque Royale du Canada 5,95 %, échéant le 18 juin 2014	2 134 082	2 122 822
1 869 000	Fiducie de capital RBC 4,87 %, échéant le 31 déc. 2015	1 837 399	1 774 433
798 000	Royal Bank of Scotland 5,37 %, échéant le 12 mai 2016	798 556	737 998
1 274 000	Royal Bank of Scotland 6,67 %, échéant le 5 oct. 2017	1 274 000	1 267 274
3 265 000	Royal Bank of Scotland 6,99 %, échéant le 29 déc. 2099	3 128 209	3 180 560
244 000	Royal Office Finance LP 5,21 %, échéant le 12 nov. 2032	243 998	252 765
280 000	Solar Trust 6,70 %, échéant le 15 nov. 2021	299 473	290 346
55 000	Financière Sun Life du Canada inc. 5,00 %, échéant le 11 juill. 2031	54 911	55 040
847 000	Financière Sun Life du Canada inc. (rachetable) 4,95 %, échéant le 1er juin 2036-(2016)	844 518	829 845
503 000	TCNZ Finance Ltd. 4,75 %, échéant le 11 oct. 2013	502 269	481 913
66 000	Terasen Gas Inc. 5,90 %, échéant le 26 févr. 2035	70 688	69 916
429 000	Terasen Gas Inc. 5,55 %, échéant le 25 sept. 2036	428 936	433 341
510 000	Terasen Gas Inc. 6,00 %, échéant le 2 oct. 2037	508 164	548 964
334 000	Terasen Inc. 6,50 %, échéant le 1er mai 2034	383 723	381 104
874 000	Thompson Corporation 6,85 %, échéant le 1er juin 2011	938 894	920 060
431 000	Thompson Corporation 5,20 %, échéant le 1er déc. 2014	436 698	426 910
198 000	Toromont Industries Ltd. 4,92 %, échéant le 13 oct. 2015	197 907	190 219
113 000	Toronto Community Housing Corporation 4,88 %, échéant le 11 mai 2037	113 000	112 661
6 747 000	Banque Toronto-Dominion (rachetable) 4,78 %, échéant le 14 déc. 2105-(2016)	6 386 038	6 301 765
2 185 000	Banque Toronto-Dominion (rachetable) 5,76 %, échéant le 18 déc. 2106-(2017)	2 185 762	2 177 243
325 000	West Fraser Timber Ltd. 4,94 %, échéant le 19 oct. 2009	325 839	323 336
410 000	YPG Holdings Inc. 4,57 %, échéant le 21 avr. 2009	411 788	405 839
		71 307 123	69 558 857
	TOTAL DES OBLIGATIONS ET DES DÉBENTURES	131 965 272	131 506 513
BILLETS À COURT TERME – 1,9 %			
100 000	Bons du Trésor de la province du Manitoba 4,16 %, échéant le 16 janv. 2008	99 130	99 831
1 900 000	Smart Trust, dépôts à terme 5,35 %, échéant le 14 avr. 2008	1 850 904	1 871 790
200 000	Banque de Montréal, acceptations bancaires, 4,66 %, échéant le 29 janv. 2008	197 678	199 293
2 400 000	Banque de Montréal, billet de dépôt au porteur, 4,56 % à 4,90 % à recevoir du 9 janv. 2008 au 19 mars 2008	2 382 976	2 391 545
3 850 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, acceptations bancaires, 4,66 % à 4,91 % à recevoir du 2 janv. 2008 au 3 avr. 2008	3 804 955	3 821 755
150 000	Banque Royale du Canada, acceptations bancaires, 4,53 %, échéant le 22 janv. 2008	149 388	149 611
	TOTAL DES OBLIGATIONS À COURT TERME	8 485 031	8 533 825
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	429 551 742	454 427 961
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,3 %		1 313 227
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		455 741 188

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs
(auparavant le Fonds Scotia de rendement global) (suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

CONTRATS À TERME NORMALISÉS SUR OBLIGATIONS

Nombre de contrats	Émetteur du contrat	Prix du contrat ($)	Valeur marchande ($)	Valeur marchande contractuelle en dollars canadiens
(65)	É.-U., contrats à terme normalisés sur bons du Trésor de 10 ans, mars 2008	112	113	(7 287 441)
7	R.-U., obligation à long terme normalisée sur bons du Trésor de 10 ans, mars 2008	109	110	1 513 228
22	Australie, contrats à terme normalisés sur obligations de 10 ans, mars 2008	94	94	1 862 859
(26)	É.-U., contrats à terme normalisés sur bons du Trésor de 5 ans, mars 2008	109	110	(2 834 284)
4	Suisse, contrats à terme normalisés sur obligations fédérales de 10 ans, mars 2008	126	123	430 256
1	Euro-Bund, contrats à terme normalisés de 10 ans, mars 2008	115	113	163 134
14	Canada, contrats à terme normalisés sur obligations de 10 ans, mars 2008	115	115	1 608 600

Les contrats à terme normalisés précités sont des ententes financières visant l'achat/la vente d'obligations à un prix contractuel et à une date ultérieure précise. Toutefois, la société de gestion du Fonds n'a pas l'intention d'acheter/de vendre les obligations à la date de règlement. Elle a plutôt l'intention de liquider chacun des contrats à terme normalisés avant son règlement en passant des contrats à terme normalisés équivalents, mais compensatoires.

Un placement de 100 000 $ dans les bons du Trésor du gouvernement du Canada échéant le 16 janvier 2008 est détenu à titre de marge relativement aux contrats à termes normalisés précités.

ENGAGEMENTS – CONTRATS À TERME

Date du règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Valeur en dollars canadiens au 31 décembre 2007 ($)	Plus-value (moins-value) en dollars canadiens
19 mars 2008	Dollar australien	315 483	Dollar américain	277 814	275 931	(2 378)
19 mars 2008	Dollar australien	3 314 853	Dollar américain	2 914 816	2 895 058	(20 775)
19 mars 2008	Dollar australien	204 011	Dollar américain	174 327	173 146	3 751
19 mars 2008	Livre sterling	3 005 086	Dollar américain	6 103 284	6 047 288	(153 923)
19 mars 2008	Couronne danoise	3 093 883	Dollar américain	610 089	602 561	(3 734)
19 mars 2008	Euro dollar	5 929 332	Dollar américain	8 720 417	8 611 461	(55 303)
19 mars 2008	Euro dollar	2 170	Dollar américain	3 190	3 150	(18)
19 mars 2008	Euro dollar	728 777	Dollar américain	1 065 024	1 051 717	(76)
19 mars 2008	Dollar de Hong Kong	5 315 771	Dollar américain	684 052	674 494	(910)
19 mars 2008	Yen	49 266 589	Dollar américain	453 151	444 966	(8 608)
19 mars 2008	Yen	87 486 873	Dollar américain	792 195	777 885	(3 008)
19 mars 2008	Yen	20 419 401	Dollar américain	184 639	181 304	(448)
19 mars 2008	Yen	304 755 413	Dollar américain	2 750 575	2 700 889	(1 650)
19 mars 2008	Yen	43 624 055	Dollar américain	393 222	386 119	262
19 mars 2008	Couronne norvégienne	177 294	Dollar américain	32 520	32 245	3
19 mars 2008	Couronne norvégienne	2 797 858	Dollar américain	512 447	508 112	785
19 mars 2008	Dollar de Singapour	4 503 248	Dollar américain	3 139 903	3 088 996	6 190
19 mars 2008	Couronne suédoise	2 400 226	Dollar américain	380 867	376 109	(8 888)
19 mars 2008	Couronne suédoise	7 009 408	Dollar américain	1 095 597	1 081 910	(9 509)
19 mars 2008	Couronne suédoise	1 057 900	Dollar américain	165 210	163 147	(1 294)
19 mars 2008	Franc suisse	4 046 792	Dollar américain	3 591 084	3 570 351	(40 597)
19 mars 2008	Franc suisse	468 630	Dollar américain	415 858	413 457	(4 701)
19 mars 2008	Dollar américain	2 001 753	Dollar australien	2 273 131	1 961 055	17 079
19 mars 2008	Dollar américain	356 932	Dollar australien	409 702	353 454	(734)
19 mars 2008	Dollar américain	3 391 938	Livre sterling	1 669 146	3 255 539	96 377
19 mars 2008	Dollar américain	6 048 650	Livre sterling	2 972 047	5 796 746	180 536
19 mars 2008	Dollar américain	320 319	Livre sterling	161 937	315 846	695
19 mars 2008	Dollar américain	60 919	Couronne danoise	308 950	59 480	720
19 mars 2008	Dollar américain	556 350	Euro dollar	374 495	540 786	8 999
19 mars 2008	Dollar américain	12 130 368	Euro dollar	8 243 959	11 904 619	82 621
19 mars 2008	Dollar américain	446 944	Dollar de Hong Kong	3 471 001	437 533	4 138
19 mars 2008	Dollar américain	239 945	Dollar de Hong Kong	1 864 925	235 081	2 033
19 mars 2008	Dollar américain	288 117	Dollar de Hong Kong	2 238 324	282 149	2 568
19 mars 2008	Dollar américain	350 904	Dollar de Hong Kong	2 727 472	343 809	2 955
19 mars 2008	Dollar américain	464 667	Dollar néozélandais	599 725	452 666	6 518
19 mars 2008	Dollar américain	191 837	Couronne norvégienne	1 053 011	190 510	(937)
19 mars 2008	Dollar américain	105 548	Couronne norvégienne	576 471	104 295	8
19 mars 2008	Dollar américain	371 879	Couronne norvégienne	2 028 711	367 034	458
19 mars 2008	Dollar américain	1 307 818	Dollar de Singapour	1 873 266	1 281 224	11 163
19 mars 2008	Dollar américain	4 470 872	Dollar de Singapour	6 403 183	4 379 468	38 651
19 mars 2008	Dollar américain	445 971	Couronne suédoise	2 844 178	432 908	7 800
19 mars 2008	Dollar américain	812 194	Franc suisse	914 856	793 133	9 478
20 mars 2008	Dollar canadien	5 978 891	Dollar américain	5 944 000	5 868 647	110 245
20 mars 2008	Dollar américain	56 500	Dollar canadien	55 324	55 373	460
					73 471 651	277 002

Les contrats de change à terme en circulation au 31 décembre 2007 sont placés dans des institutions financières avec une notation de A1 selon Standard & Poor's.

Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs
(auparavant le Fonds Scotia de rendement global) (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la juste valeur	454 427 961 $	452 959 608 $
Encaisse	584 801	1 150 247
Revenu de placement à recevoir	1 542 697	1 724 596
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	6 484 647
Souscriptions à recevoir	253 062	12 947
À recevoir au titre de contrats de change à terme	277 002	–
	457 085 523	462 332 045
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	91 128	145 056
Distributions à verser	328	588
Remboursements à payer	343 856	29 397
Charges à payer	800 730	736 652
À payer au titre de contrats de change à terme	–	136 701
Sommes à payer au titre de contrats à terme normalisés	108 293	23 518
	1 344 335	1 071 912
Actif net	455 741 188 $	461 260 133 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	455 720 046 $	461 239 127 $
Parts de catégorie F	21 142 $	21 006 $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	25 568 431	25 268 510
Parts de catégorie F	1 169	1 135
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	17,82 $	18,25 $
Parts de catégorie F	18,08 $	18,51 $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	6 539 928 $	5 166 760 $
Intérêts	8 032 430	9 423 377
Prêts de titres	48 825	47 374
Retenues d'impôts étrangers	(265 699)	(332 469)
	14 355 484	14 305 042
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	8 256 233	7 736 687
Honoraires des vérificateurs	25 782	21 123
Jetons de présence/Honoraires des fiduciaires	6 070	2 755
Frais de garde	220 166	188 667
Frais de dépôt	27 906	27 402
Honoraires des avocats	8 715	13 715
Charges liées à l'information des porteurs de parts	80 337	126 365
Frais d'administration, autres charges et TPS	1 061 901	1 078 402
	9 687 110	9 195 116
Charges absorbées	(8 260)	(10 876)
	9 678 850	9 184 240
Revenu de placement net (perte nette)	4 676 634	5 120 802
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	21 192 457	29 346 470
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	(85 679)	(142 029)
Coûts des opérations	(478 204)	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(25 067 525)	12 720 106
Variation de la plus-value (moins-value) latente réalisée sur les contrats de change à terme	444 740	16 511
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	(3 994 211)	41 941 058
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	682 423 $	47 061 860 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	682 187 $	47 059 580 $
Parts de catégorie F	236 $	2 280 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	0,03 $	1,82 $
Parts de catégorie F	0,21 $	2,03 $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	461 239 127 $	441 821 971 $
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(1 415 693)	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	459 823 434	441 821 971
Parts de catégorie F – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	21 006	18 726
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(64)	–
Parts de catégorie F – actif net selon les PCGR au début de la période	20 942	18 726
Total de l'actif net au début de la période	459 844 376	441 840 697
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	682 187	47 059 580
Parts de catégorie F	236	2 280
	682 423	47 061 860
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net		
Parts de catégorie A	(4 491 328)	(5 100 602)
Parts de catégorie F	(402)	(407)
Des gains réalisés		
Parts de catégorie A	(5 660 985)	–
Parts de catégorie F	(262)	–
	(10 152 977)	(5 101 009)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	69 408 791	52 554 885
Parts de catégorie F	350	–
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	10 116 357	5 080 228
Parts de catégorie F	665	407
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(74 158 410)	(80 176 935)
Parts de catégorie F	(387)	–
	5 367 366	(22 541 415)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	(4 103 388)	19 417 156
Parts de catégorie F	200	2 280
	(4 103 188)	19 419 436
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	455 720 046	461 239 127
Parts de catégorie F	21 142	21 006
	455 741 188 $	461 260 133 $

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de dividendes canadiens

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
Au 31 décembre 2007

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS – 95,6 %			
ACTIONS CANADIENNES – 87,9 %			
Énergie – 12,2 %			
550 000	Canadian Natural Resources Ltd.	26 871 242	39 897 000
975 000	EnCana Corporation	32 915 635	65 812 500
455 000	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	5 953 906	24 833 900
850 000	Nexen Inc.	25 781 244	27 251 000
575 000	Petro-Canada	18 372 403	30 618 750
350 000	Shawcor Ltd., catégorie A	8 815 341	12 337 500
675 000	Suncor Énergie Inc.	42 709 391	72 839 250
1 850 000	Société d'énergie Talisman Inc.	28 645 566	33 966 000
		190 064 728	307 555 900
Matières premières – 11,7 %			
250 000	Mines Agnico-Eagle Limitée	10 858 825	13 585 000
225 000	Agrium Inc.	6 821 582	16 125 750
925 000	Société aurifère Barrick	24 306 082	38 544 750
625 000	Cameco Corporation	18 519 698	24 731 250
200 000	First Quantum Minerals Ltd.	16 126 611	17 000 000
1 000 000	Gerdau AmeriSteel Corporation	12 179 725	14 100 000
1 625 000	Goldcorp Inc.	50 694 427	54 843 750
250 000	Harry Winston Diamond Corporation	10 072 500	8 112 500
100 000	Inmet Mining Corporation	8 443 800	8 038 000
750 000	Norbord Inc.	6 360 520	5 970 000
250 000	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	10 224 188	35 772 500
1 125 000	Teck Cominco Ltd., catégorie B	21 822 202	39 858 750
1 365 000	Yamana Gold Inc.	18 745 791	17 485 650
		215 175 951	294 167 900
Produits industriels – 7,3 %			
1 000 000	CAE Inc.	12 828 574	13 250 000
1 048 500	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	36 570 438	48 912 525
305 000	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	16 432 632	19 587 100
1 100 000	Finning International Inc.	24 294 167	31 504 000
275 000	Ritchie Bros. Auctioneers Inc.	18 134 060	22 610 500
400 000	Groupe SNC-Lavalin Inc.	12 005 348	19 240 000
1 010 350	Student Transportation of America Ltd.	7 135 101	5 607 443
860 000	Toromont Industries Ltd.	20 111 033	24 234 800
		147 511 353	184 946 368
Produits de consommation discrétionnaire – 5,6 %			
200 000	La Société Canadian Tire Limitée, catégorie A	11 514 653	14 794 000
150 000	Magna International Inc., catégorie A	14 335 017	11 977 500
1 425 000	Rogers Communications Inc., catégorie B	43 319 022	64 110 750
500 000	Shaw Communications Inc., catégorie B	10 237 500	11 795 000
575 000	Thompson Corporation	23 673 794	23 161 000
450 000	Tim Hortons Inc.	14 347 900	16 474 500
		117 427 886	142 312 750
Produits de consommation courante – 2,7 %			
1 249 600	Alimentation Couche-Tard Inc., catégorie B	29 594 993	22 642 752
290 870	Metro Inc., catégorie A	7 998 925	7 649 881
456 040	Saputo Inc.	8 484 985	13 603 673
475 000	Corporation Shoppers Drug Mart	20 817 675	25 298 500
		66 896 578	69 194 806

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS (suite)			
ACTIONS CANADIENNES (suite)			
Services financiers – 34,7 %			
1 050 000	Banque de Montréal	48 183 309	59 062 500
2 100 000	La Banque de Nouvelle-Écosse	101 601 635	105 336 000
1 000 000	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	16 261 240	35 440 000
525 000	Brookfield Properties Corporation	16 220 699	10 048 500
875 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce	56 317 050	61 713 750
375 000	First Capital Realty Inc.	6 854 060	9 003 750
1 550 000	Great-West Lifeco Inc.	36 357 598	54 994 000
3 050 000	Société Financière Manuvie	73 771 323	123 372 500
164 900	Banque Nationale du Canada	5 551 175	8 602 833
1 300 000	Power Corporation du Canada	21 783 000	52 104 000
558 400	Corporation Financière Power	9 101 806	22 765 968
2 875 000	Banque Royale du Canada	96 351 630	145 733 750
1 250 000	Financière Sun Life du Canada Inc.	48 435 099	69 487 500
1 700 000	Banque Toronto-Dominion	73 206 943	118 065 000
		609 996 567	875 730 051
Services de télécommunications – 4,0 %			
1 356 499	BCE Inc.	40 579 194	53 717 360
250 000	Manitoba Telecom Services Inc.	10 022 840	11 492 500
750 000	Telus Corporation, sans droit de vote	29 223 836	35 947 500
		79 825 870	101 157 360
Services publics – 4,4 %			
525 000	Emera Inc.	9 883 500	11 455 500
525 000	Enbridge Inc.	15 018 381	21 000 000
1 000 000	Fortis Inc.	19 383 215	28 920 000
425 000	TransAlta Corporation	10 637 300	14 152 500
890 000	TransCanada Corporation	22 725 728	36 053 900
		77 648 124	111 581 900
Parts de fiducies de revenu – 5,3 %			
610 000	AltaGas Income Trust	14 371 256	16 043 000
500 000	Baytex Energy Trust	10 237 714	9 450 000
700 000	Canadian Oil Sands Trust	19 862 038	27 097 000
450 000	Fonds de placement immobilier Cominar	8 849 986	9 153 000
900 000	Eveready Income Fund Trust	5 175 947	3 573 000
375 000	Fiducie houillère canadienne Fording	12 727 370	14 392 500
950 000	Mullen Group Income Fund	18 148 403	16 625 000
400 000	PrimeWest Energy Trust	10 510 000	10 764 000
375 000	Fonds de placement immobilier RioCan	7 705 000	8 156 250
800 000	Trinidad Energy Services Income Trust	10 323 022	8 400 000
300 000	Vermilion Energy Trust	10 477 598	10 218 000
		128 388 334	133 871 750
	TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES	1 632 935 391	2 220 518 785

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de dividendes canadiens (suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Nombre d'actions/ Valeur nominale ($)	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS (suite)			
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 7,7 %			
États-Unis – 7,7 %			
500 000	Archer-Daniels-Midland Company	17 558 366	22 975 670
300 000	CVS Caremark Corporation	11 731 359	11 760 579
200 000	DuPont (E.I.) de Nemours & Company	10 040 217	8 708 026
150 000	Exelon Corporation	9 161 009	12 080 756
325 000	General Motors Corporation	12 134 472	7 993 804
255 000	Johnson & Johnson	17 560 451	16 785 135
200 000	Kellogg Company	11 458 220	10 346 463
425 000	Navios Maritime Partners LP	8 203 366	7 983 922
100 000	Nike Inc., catégorie B	5 677 281	6 340 297
600 000	Oracle Corporation	11 426 724	13 334 783
200 000	Peabody Energy Corporation	10 363 223	12 156 847
75 000	PepsiCo Inc.	5 090 271	5 614 216
150 000	Praxair Inc.	6 879 740	13 121 331
450 000	Republic Services Inc.	14 465 429	13 954 385
562 400	Seaspan Corporation	15 239 959	13 588 434
500 000	Spectra Energy Corporation	12 497 439	12 737 909
250 000	Staples Inc.	6 496 606	5 689 567
	TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES	185 984 132	195 172 124
	TOTAL DES ACTIONS	1 818 919 523	2 415 690 909
BILLETS À COURT TERME – 4,2 %			
105 240 000	Bons du Trésor du gouvernement du Canada, 3,63 % à 3,97 %, échéant entre le 10 janv. 2008 et le 3 avr. 2008	104 238 377	104 732 970
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	1 923 157 900	2 520 423 879
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,2 %		5 389 659
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		2 525 813 538

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de dividendes canadiens (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Au 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la juste valeur	2 520 423 879 $	2 096 677 600 $
Encaisse	387 244	270 623
Revenu de placement à recevoir	6 178 981	3 806 561
Montant à recevoir pour la vente de titres	519 148	–
Souscriptions à recevoir	2 611 368	740 628
	2 530 120 620	2 101 495 412
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	60 700	–
Distributions à verser	7 946	456
Remboursements à payer	1 252 285	211 937
Charges à payer	2 986 151	2 411 122
	4 307 082	2 623 515
Actif net	2 525 813 538 $	2 098 871 897 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	2 107 624 598 $	1 829 354 529 $
Parts de catégorie F	8 222 497 $	6 380 372 $
Parts de catégorie I	314 275 016 $	212 313 197 $
Parts pour clients privés Scotia	95 691 427 $	50 823 799 $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	52 549 173	46 872 169
Parts de catégorie F	205 519	163 889
Parts de catégorie I	7 816 815	5 427 082
Parts pour clients privés Scotia	2 396 465	1 308 106
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	40,11 $	39,03 $
Parts de catégorie F	40,01 $	38,93 $
Parts de catégorie I	40,20 $	39,12 $
Parts pour clients privés Scotia	39,93 $	38,85 $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	52 323 357 $	38 804 514 $
Intérêts	12 553 114	12 758 220
Prêts de titres	326 085	255 943
Retenues d'impôts étrangers	(331 519)	(451 002)
	64 871 037	51 367 675
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	30 525 053	25 137 185
Honoraires des vérificateurs	34 492	26 815
Jetons de présence/Honoraires des fiduciaires	12 935	2 755
Frais de garde	159 000	125 651
Frais de dépôt	87 947	79 157
Honoraires des avocats	22 032	29 153
Charges liées à l'information des porteurs de parts	171 226	253 750
Frais d'administration, autres charges et TPS	2 900 236	2 804 501
	33 912 921	28 458 967
Charges absorbées	(8 134)	(19 581)
	33 904 787	28 439 386
Revenu de placement net (perte nette)	30 966 250	22 928 289
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	167 645 884	59 369 235
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	(1 482 262)	1 330 231
Distributions des gains en capital reçus des placements	15 442	109 431
Coûts des opérations	(2 157 142)	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(49 126 930)	152 697 626
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	114 894 992	213 506 523
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	145 861 242 $	236 434 812 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	119 301 911 $	204 005 988 $
Parts de catégorie F	396 837 $	540 681 $
Parts de catégorie I	20 848 158 $	25 174 243 $
Parts pour clients privés Scotia	5 314 336 $	6 713 900 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	2,42 $	4,41 $
Parts de catégorie F	2,31 $	5,74 $
Parts de catégorie I	2,84 $	5,27 $
Parts pour clients privés Scotia	2,82 $	5,03 $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	1 829 354 529 $	1 569 156 778 $
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(1 760 040)	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	1 827 594 489	1 569 156 778
Parts de catégorie F – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	6 380 372	592 616
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(6 139)	–
Parts de catégorie F – actif net selon les PCGR au début de la période	6 374 233	592 616
Parts de catégorie I – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	212 313 197	132 630 822
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(204 259)	–
Parts de catégorie I – actif net selon les PCGR au début de la période	212 108 938	132 630 822
Parts pour clients privés Scotia – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	50 823 799	54 421 768
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(48 896)	–
Parts pour clients privés Scotia – actif net selon les PCGR au début de la période	50 774 903	54 421 768
Total de l'actif net au début de la période	2 096 852 563	1 756 801 984
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	119 301 911	204 005 988
Parts de catégorie F	396 837	540 681
Parts de catégorie I	20 848 158	25 174 243
Parts pour clients privés Scotia	5 314 336	6 713 900
	145 861 242	236 434 812
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net		
Parts de catégorie A	(6 661 270)	(12 471 021)
Parts de catégorie F	(78 104)	(63 219)
Parts de catégorie I	(6 060 119)	(4 289 776)
Parts pour clients privés Scotia	(1 494 249)	(1 087 679)
Des gains réalisés		
Parts de catégorie A	(62 390 022)	–
Parts de catégorie F	(243 115)	–
Parts de catégorie I	(9 379 324)	–
Parts pour clients privés Scotia	(2 742 444)	–
	(89 048 647)	(17 911 695)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	425 493 392	356 785 366
Parts de catégorie F	4 648 276	6 569 953
Parts de catégorie I	174 834 507	64 234 629
Parts pour clients privés Scotia	62 266 155	18 548 458
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	67 499 856	12 151 849
Parts de catégorie F	315 450	61 215
Parts de catégorie I	11 099 249	4 138 042
Parts pour clients privés Scotia	4 224 518	1 075 131
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(263 213 758)	(300 274 431)
Parts de catégorie F	(3 191 080)	(1 320 874)
Parts de catégorie I	(89 176 393)	(9 574 763)
Parts pour clients privés Scotia	(22 651 792)	(28 847 779)
	372 148 380	123 546 796
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	280 030 109	260 197 751
Parts de catégorie F	1 848 264	5 787 756
Parts de catégorie I	102 166 078	79 682 375
Parts pour clients privés Scotia	44 916 524	(3 597 969)
	428 960 975	342 069 913
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	2 107 624 598	1 829 354 529
Parts de catégorie F	8 222 497	6 380 372
Parts de catégorie I	314 275 016	212 313 197
Parts pour clients privés Scotia	95 691 427	50 823 799
	2 525 813 538 $	2 098 871 897 $

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 31 décembre 2007

Nombre d'actions/ Nombre de contrats	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS – 97,9 %			
ACTIONS CANADIENNES – 89,6 %			
Énergie – 19,1 %			
165 554	Canadian Natural Resources Ltd.	5 796 354	12 009 286
236 493	EnCana Corporation	7 441 541	15 963 277
89 207	Ensign Resource Service Group Inc.	1 360 156	1 360 407
72 798	Husky Energy Inc.	1 543 723	3 241 695
112 355	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	3 205 932	6 132 336
6 045	Major Drilling Group International Inc.	317 320	378 417
228 102	Nexen Inc.	7 378 524	7 312 950
60 170	Opti Canada Inc.	1 121 340	998 220
175 244	Petro-Canada	5 649 954	9 331 743
153 580	Suncor Énergie Inc.	6 840 992	16 572 817
417 920	Société d'énergie Talisman Inc.	4 073 423	7 673 011
60 480	Trican Well Service Ltd.	1 439 323	1 160 611
		46 168 582	82 134 770
Matières premières – 14,5 %			
71 700	Mines Agnico-Eagle Limitée	3 308 015	3 896 178
41 360	Agrium Inc.	2 011 695	2 964 271
337 932	Société aurifère Barrick	9 777 101	14 081 625
97 892	Cameco Corporation	1 419 983	3 873 586
243 150	Goldcorp Inc.	6 918 481	8 206 313
83 210	Hudbay Minerals Inc.	1 808 311	1 622 595
15 176	Inmet Mining Corporation	1 143 153	1 219 847
99 370	Kinross Gold Corporation	1 272 587	1 815 490
38 860	Nova Chemicals Corporation	1 563 657	1 249 738
82 990	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	4 321 007	11 875 038
71 500	Sherritt International Corporation	953 362	943 800
215 310	Teck Cominco Ltd., catégorie B	4 391 064	7 628 433
236 769	Yamana Gold Inc.	3 240 346	3 033 011
		42 128 762	62 409 925
Produits industriels – 6,2 %			
490 650	Bombardier Inc., catégorie B	2 486 307	2 924 274
176 230	CAE Inc.	1 698 472	2 335 048
(221)	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, options de vente position courte à 50,00 $, 18 janv. 2008	(38 233)	(71 825)
215 290	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	4 475 381	10 043 278
61 744	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	2 391 800	3 965 200
115 130	Finning International Inc.	1 850 645	3 297 323
31 933	Macdonald Dettwiler & Associates Ltd.	1 055 999	1 333 203
57 880	Groupe SNC-Lavalin Inc.	1 922 091	2 784 028
		15 842 462	26 610 529
Produits de consommation discrétionnaire – 7,1 %			
68 270	Astral Media Inc., catégorie A	1 998 093	3 181 382
20 304	La Société Canadian Tire Limitée, catégorie A	1 019 463	1 501 887
21 510	Corus Entertainment Inc., catégorie B	1 036 072	1 038 718
30 800	Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	1 228 609	1 260 644
58 400	Magna International Inc., catégorie A	5 272 088	4 663 240
226 290	Rogers Communications Inc., catégorie B	4 886 233	10 180 786
64 940	Shaw Communications Inc., catégorie B	1 527 652	1 531 935
112 696	Thompson Corporation	5 155 274	4 539 395
67 120	Tim Hortons Inc.	2 318 212	2 457 263
		24 441 696	30 355 250
Produits de consommation courante – 2,6 %			
125 972	Groupe Jean Coutu Inc., catégorie A	1 487 446	1 399 549
53 776	Metro Inc., catégorie A	1 497 891	1 414 309
120 930	Saputo Inc.	2 184 574	3 607 342
84 953	Corporation Shoppers Drug Mart	2 551 486	4 524 597
		7 721 397	10 945 797
Services financiers – 27,6 %			
133 258	Banque de Montréal	5 438 833	7 495 763
254 700	La Banque de Nouvelle-Écosse	12 336 518	12 775 752
194 800	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	2 683 629	6 903 712
98 862	Banque Canadienne Impériale de Commerce	5 968 823	6 972 737
111 390	Great-West Lifeco Inc.	2 605 245	3 952 117
493 330	Société Financière Manuvie	11 444 676	19 955 199
278 880	Power Corporation du Canada	6 081 944	11 177 510
415 652	Banque Royale du Canada	11 687 266	21 069 398
184 428	Financière Sun Life du Canada Inc.	6 444 904	10 252 353
255 148	Banque Toronto-Dominion	9 232 808	17 720 027
		73 924 646	118 274 568
Technologies de l'information – 4,4 %			
49 110	Cognos Inc.	2 409 895	2 805 163
138 808	Corporation Nortel Networks	5 474 605	2 079 344
125 780	Research in Motion Ltd.	5 909 637	14 157 797
		13 794 137	19 042 304
Services de télécommunications – 1,4 %			
120 470	Telus Corporation	3 596 247	5 954 832
Services publics – 3,9 %			
141 710	Enbridge Inc.	3 893 303	5 668 400
150 470	TransAlta Corporation	3 055 802	5 010 651
153 890	TransCanada Corporation	4 566 132	6 234 084
		11 515 237	16 913 135
Parts de fiducies de revenu – 2,8 %			
38 450	Bonavista Energy Trust	1 181 703	1 091 211
194 860	Canadian Oil Sands Trust	5 865 023	7 543 031
85 910	Precision Drilling Trust	2 567 603	1 296 382
70 870	Trinidad Energy Services Income Trust	979 824	744 135
95 700	Fonds de revenu Pages jaunes	1 371 604	1 329 273
		11 965 757	12 004 032
	TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES	251 098 923	384 645 142
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 8,3 %			
États-Unis – 5,3 %			
6 960	Laboratoires Abbott	382 207	385 299
5 440	Abercrombie & Fitch Company, catégorie A	435 310	429 904
9 050	Adobe Systems Inc.	393 495	382 144
1 400	AFLAC Inc.	77 959	86 440
5 192	Alcoa Inc.	203 780	187 375
5 340	Altria Group Inc.	367 889	398 518
5 410	American International Group Inc.	405 119	311 093
2 228	Apple Computer Inc.	250 168	436 115
10 621	AT&T Inc.	376 337	435 571
8 330	Bank of America Corporation	474 469	338 735
9 719	Bank of New York Company Inc.	431 557	467 154
3 000	Boeing Company	290 867	258 988
11 100	Chesapeake Energy Corporation	416 541	429 986
4 547	Chevron Corporation	381 722	418 556
8 900	Ciena Corporation	373 607	299 645
12 591	Cisco Systems Inc.	368 110	336 816
5 100	Colgate-Palmolive Company	366 791	393 056
9 600	CVS Caremark Corporation	322 431	376 339
4 026	Deere & Company	256 888	370 080
6 488	Eli Lilly & Company	389 675	342 307
5 676	Emerson Electric Company	270 163	317 303
4 040	Entergy Corporation	401 832	476 964
6 000	Exelon Corporation	467 243	483 230
4 680	Express Scripts Inc.	342 118	337 054
4 547	Exxon Mobil Corporation	325 402	421 027
3 100	Franklin Resources Inc.	412 171	350 547
1 700	Freeport-McMoran Copper & Gold Inc., catégorie B	120 817	171 707
24 430	GAP Inc.	468 121	514 461

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre (suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Nombre d'actions/ Nombre de contrats	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS (suite)			
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
États-Unis (suite)			
7 390	General Electric Company	312 419	270 058
5 200	Genzyme Corporation	371 401	381 955
8 800	Gilead Sciences Inc.	361 357	400 111
1 800	Goldman Sachs Group Inc.	356 912	381 900
4 320	Goodrich Corporation	228 545	301 180
553	Google Inc.	310 988	377 751
3 630	Hartford Financial Services Group Inc.	336 769	312 227
8 020	Hewlett-Packard Company	361 117	399 676
5 070	Honeywell International Inc.	275 141	308 176
16 100	Intel Corporation	414 691	424 002
5 722	Johnson & Johnson	397 632	376 645
9 370	JPMorgan Chase & Company	470 186	403 341
6 780	Kellogg Company	360 630	350 745
5 770	Lincoln National Corporation	418 535	331 567
7 200	Marathon Oil Corporation	402 975	432 310
7 450	McDonald's Corporation	429 423	433 112
6 275	MEMC Electronic Materials Inc.	387 348	549 033
7 100	Merck & Company Inc.	391 949	407 643
14 650	Microsoft Corporation	483 314	513 939
7 733	Nike Inc., catégorie B	468 091	490 295
18 263	Oracle Corporation	351 537	405 889
5 114	PepsiCo Inc.	346 707	382 815
2 456	Praxair Inc.	136 961	214 840
5 294	Procter & Gamble Company	346 534	383 262
3 437	Prudential Financial Inc.	276 481	315 428
153	S&P 500, certificats représentatifs d'actions étrangères, options de vente, 150,00 $, 18 janv. 2008	58 518	67 282
274	S&P 500, certificats représentatifs d'actions étrangères, options de vente, 146,00 $, 18 janv. 2008	125 041	65 255
3 830	Schlumberger Ltd.	237 878	371 517
159	Technology Select Sector SPDR Fund, options de vente, 27,00 $, 18 janv. 2008	14 465	8 642
4 926	Textron Inc.	262 237	346 544
6 500	Thermo Electron Corporation	332 011	369 918
2 490	Transocean Inc.	203 393	352 016
3 877	United Technologies Corporation	268 244	292 746
9 590	Verizon Communications Inc.	387 037	413 570
13 340	Walt Disney Company	461 032	425 007
11 885	Wells Fargo & Company	440 279	353 635
		21 560 567	22 770 446
Australie – 0,2 %			
2 700	BHP Billiton Ltd.	94 031	93 502
2 237	CSL Ltd.	60 332	70 207
7 866	Macquarie Airports	23 558	27 521
1 879	Macquarie Group Ltd.	134 916	122 985
1 750	National Australia Bank Ltd.	56 500	57 012
4 800	Onesteel Ltd.	27 222	25 488
10 000	Qantas Airways Ltd.	50 765	46 981
5 243	QBE Insurance Group Ltd.	96 685	150 869
2 800	Suncorp-Metway Ltd.	49 691	40 935
2 300	Zinifex Ltd.	29 987	24 491
		623 687	659 991
Autriche – 0,0 %			
500	Voest Alpine AG	15 326	35 332
Belgique – 0,0 %			
3 100	Fortis	120 851	79 839

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS (suite)			
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
Finlande – 0,1 %			
9 134	Nokia Oyj	243 045	347 122
3 700	Stora Enso Oyj, catégorie R	61 354	53 618
		304 399	400 740
France – 0,3 %			
2 100	Air France	107 495	72 273
1 200	BNP Paribas SA	117 311	127 315
500	Compagnie Générale des Établissements Michelin, catégorie B	48 896	56 576
2 370	Crédit Agricole SA	81 453	78 469
1 590	Essilor International SA	94 895	99 873
1 500	France Télécom SA	49 176	53 130
659	L'Oréal SA	84 822	92 848
800	Lagardère S.C.A.	73 192	58 876
700	Renault SA	77 707	96 941
1 100	Sanofi-Aventis SA	98 740	99 232
585	Société Générale	73 392	82 517
1 587	Suez SA	105 661	106 175
776	Technip-Coflexip SA	67 696	60 575
2 897	Total SA	207 696	237 292
809	Veolia Environnement	68 484	72 516
		1 356 616	1 394 608
Allemagne – 0,4 %			
700	Allianz AG Holdings	157 704	147 775
1 000	BASF AG	103 563	145 866
2 310	Bayer AG	138 617	207 872
700	Deutsche Bank AG	99 128	89 367
1 188	Deutsche Boerse AG	150 443	230 158
2 200	Deutsche Lufthansa AG	42 986	57 501
3 300	Deutsche Telekom AG	65 910	71 236
533	E.ON AG	45 193	111 697
400	Muenchener Rueckver AG	58 420	76 318
47	Porsche AG, priv.	92 435	93 482
510	RWE AG	52 015	70 536
1 178	Siemens AG	170 359	182 527
700	Suedzucker AG	15 836	16 261
		1 192 609	1 500 596
Grèce – 0,0 %			
960	National Bank of Greece SA	61 445	65 271
Hong Kong – 0,0 %			
7 800	Esprit Holdings Ltd.	78 623	113 265
Italie – 0,1 %			
1 059	Assicurazione Generali SpA	47 879	46 856
800	Buzzi Unicem SpA	15 068	21 669
3 000	Eni SpA	94 254	107 887
3 480	Fiat SpA	95 974	88 278
1 500	Fondiaria-Sai SpA	69 732	61 135
		322 907	325 825
Japon – 0,6 %			
1 000	Aisin Seiki Co. Ltd.	40 664	41 140
1 500	Alps Electric Co. Ltd.	16 769	19 197
500	Canon Inc.	25 014	22 605
3 000	Dainippon Ink and Chemicals Inc.	14 406	14 832
1 700	Denso Corporation	75 528	68 363
6	East Japan Railway Co. Ltd.	42 125	48 751
9 000	Fujitsu Ltd.	67 349	59 593
1 800	Honda Motor Co. Ltd.	58 880	58 884
8 000	Isuzu Motors Ltd.	47 849	35 398
4 000	Itochu Corporation	24 987	38 459
2 200	JFE Holdings Inc.	72 022	109 692
2 300	Komatsu Ltd.	72 247	61 532

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre (suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS (suite)			
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
Japon (suite)			
2 000	Konica Minolta Holdings Inc.	33 803	34 831
1 900	Kyushu Electric Power Co. Inc.	58 965	46 329
9 000	Mitsubishi Chemical Holdings	83 971	68 258
4 000	Mitsubishi Corporation	94 519	107 809
10 800	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	118 896	99 466
11 000	Mitsui & Co. Ltd.	174 999	230 918
9 000	Mitsui Chemicals Inc.	66 047	58 289
4 000	Mitsui O.S.K. Lines Ltd.	32 790	50 276
2 900	Namco Bandai Holdings Inc.	42 061	45 444
3 000	NGK Insulators Ltd.	51 890	80 093
200	Nintendo Co. Ltd.	115 944	120 151
7 000	Nippon Mining Holdings Inc.	48 798	44 494
10 000	Nippon Steel Corporation	71 825	60 934
15	Nippon Telegraph and Telephone Corporation	81 124	73 452
10 500	Nissan Motor Co. Ltd.	130 356	112 489
440	Orix Corporation	113 660	72 804
4 000	Sharp Corporation	78 150	70 906
900	Sony Corporation	49 309	48 327
12	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	110 643	88 353
2 800	Tokyo Electric Power Co. Ltd.	81 796	71 767
9 000	Toshiba Corporation	63 505	66 406
3 000	Tosoh Corporation	14 865	12 739
2 000	Toyota Motor Corporation	108 632	106 516
400	Yamato Kogyo Co. Ltd.	15 906	16 198
		2 400 294	2 365 695
Pays-bas – 0,2 %			
1 250	ArcelorMittal	47 060	94 549
2 900	Corporate Express	46 804	22 221
3 312	ING Groep NV	109 869	127 593
4 680	Koninklijke Ahold NV	64 373	64 137
700	Koninklijke BAM Groep NV	15 076	16 260
8 473	Royal Dutch Shell PLC, catégorie A	340 867	351 587
1 500	Wolters Kluwer NV	41 913	48 369
		665 962	724 716
Norvège – 0,0 %			
2 779	Aker Kvaerner ASA	91 733	72 386
740	Renewable Energy Corporation AS	27 877	36 536
2 578	Statoil ASA	80 827	78 723
		200 437	187 645
Espagne – 0,1 %			
5 810	Banco Santander Central Hispano SA	112 232	123 887
5 084	Iberdrola Renovables	39 746	41 450
1 510	Industria de Diseno Textil SA	99 374	90 616
1 400	Repsol YPF SA	44 343	49 271
7 335	Telefonica SA	177 332	233 962
		473 027	539 186
Suède – 0,0 %			
2 900	Nordea Bank AB	47 070	47 571
2 600	Svenska Cellulosa AB, catégorie B	44 115	45 213
9 277	TeliaSonera AB	88 761	85 314
		179 946	178 098
Suisse – 0,2 %			
7 452	ABB Ltd.	118 063	212 170
500	Alcon Inc.	64 434	71 012
2 754	Groupe Crédit Suisse	164 598	163 521
2 165	Julius Baer Holding AG	174 870	173 780
501	Nestlé SA	187 032	226 696
1 930	Novartis AG	117 159	103 829
447	Roche Holdings AG	64 369	76 034
		890 525	1 027 042
Royaume-Uni – 0,8 %			
3 912	3i Group PLC	102 038	76 596
2 129	Anglo American PLC	141 004	127 116
2 100	Antofagasta PLC	24 750	29 241
3 100	Associated British Foods PLC	56 577	54 377
1 600	Astrazeneca PLC	100 417	67 732
4 600	Aviva PLC	62 567	60 193
17 456	BAE Systems PLC	154 051	168 427
8 927	Barclays PLC	102 142	89 088
5 393	BG Group PLC	112 522	122 327
5 387	Billiton PLC	159 903	163 474
6 300	BP PLC	85 456	75 906
3 447	British American Tobacco PLC	116 127	133 723
3 100	British Energy PLC	29 953	33 149
2 122	Capita Group PLC	32 893	29 233
5 200	GlaxoSmithKline PLC	146 271	130 006
6 800	HBOS PLC	132 889	97 145
11 658	International Power PLC	81 951	103 101
11 270	ITV PLC	19 980	18 769
16 324	Man Group PLC	158 670	184 988
2 230	Punch Taverns PLC	36 093	33 256
2 139	Reckitt Benkiser PLC	120 881	121 738
3 056	Rio Tinto PLC	215 446	315 430
13 241	Royal & Sun Alliance Insurance Group PLC	25 411	38 227
13 245	Royal Bank of Scotland Group PLC	187 471	117 311
4 172	Standard Chartered PLC	137 003	149 270
7 798	Tesco PLC	69 831	72 544
3 700	Trinity Mirror PLC	42 260	25 078
3 635	Unilever PLC	133 095	134 301
90 449	Vodafone Group PLC	288 440	332 114
3 568	Xstrata PLC	144 265	247 526
		3 220 357	3 351 386
	TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES	33 667 578	35 719 681
	TOTAL DES ACTIONS	284 766 501	420 364 823
BILLETS À COURT TERME – 2,0 %			
8 590 000	Bons du Trésor du gouvernement du Canada, 3,81 % à 4,01 %, échéant entre le 24 janv. 2008 et le 3 avr. 2008	8 507 310	8 540 041
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	293 273 811	428 904 864
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,1 %		268 648
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		429 173 512

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre (suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

ENGAGEMENTS – CONTRATS À TERME

Date du règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Valeur en dollars canadiens au 31 décembre 2007 ($)	Plus-value (moins-value) du dollar canadien
17 mars 2008	Dollar canadien	101 493	Dollar de Hong Kong	785 000	98 881	2 612
17 mars 2008	Dollar canadien	72 316	Yen	7 868 000	70 121	2 195
17 mars 2008	Dollar canadien	558 123	Franc suisse	628 000	544 043	14 080
17 mars 2008	Dollar canadien	131 330	Franc suisse	153 000	132 546	(1 215)
17 mars 2008	Dollar canadien	131 670	Franc suisse	153 000	132 546	(876)
17 mars 2008	Yen	7 868 000	Dollar canadien	72 349	71 920	(2 232)
17 mars 2008	Franc suisse	153 000	Dollar canadien	131 330	132 229	1 223
					1 182 286	15 787

Les contrats de change à terme en circulation au 31 décembre 2007 sont placés dans des institutions financières avec une notation de A1 selon Standard & Poor's.

Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la juste valeur	428 904 864 $	455 361 669 $
Encaisse	386 046	1 028 718
Revenu de placement à recevoir	802 885	634 575
Montant à recevoir pour la vente de titres	51 265	154 572
Souscriptions à recevoir	67 886	64 814
À recevoir au titre de contrats de change à terme	15 787	32 295
	430 228 733	457 276 643
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	118 375	230 117
Remboursements à payer	203 398	27 119
Charges à payer	733 448	726 885
	1 055 221	984 121
Actif net	429 173 512 $	456 292 522 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	405 993 455 $	430 903 781 $
Parts de catégorie F	30 186 $	29 770 $
Parts de catégorie I	23 149 871 $	25 358 971 $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	14 092 884	15 459 368
Parts de catégorie F	1 036	1 067
Parts de catégorie I	763 432	882 455
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	28,81 $	27,87 $
Parts de catégorie F	29,13 $	27,91 $
Parts de catégorie I	30,32 $	28,74 $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	8 144 270 $	7 486 033 $
Intérêts	1 269 509	1 554 032
Prêts de titres	26 575	20 142
Retenues d'impôts étrangers	(210 321)	(173 777)
	9 230 033	8 886 430
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	7 871 103	7 776 878
Honoraires des vérificateurs	27 851	19 700
Jetons de présence/Honoraires des fiduciaires	4 704	2 755
Frais de garde	148 752	197 789
Frais de dépôt	26 365	39 304
Honoraires des avocats	7 094	15 403
Charges liées à l'information des porteurs de parts	62 989	111 110
Frais d'administration, autres charges et TPS	890 912	1 099 413
	9 039 770	9 262 352
Charges absorbées	(5 009)	(21 002)
	9 034 761	9 241 350
Revenu de placement net (perte nette)	195 272	(354 920)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	47 669 060	64 871 839
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	(586 553)	7 570
Coûts des opérations	(397 293)	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(24 260 696)	961 804
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	(16 508)	82 503
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	22 408 010	65 923 716
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	22 603 282 $	65 568 796 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	20 673 580 $	60 445 181 $
Parts de catégorie F	1 506 $	(17 027)$
Parts de catégorie I	1 928 196 $	3 925 296 $
Parts pour clients privés Scotia	– $	1 215 346 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	1,41 $	3,67 $
Parts de catégorie F	1,52 $	(19,47)$
Parts de catégorie I	2,12 $	4,19 $
Parts pour clients privés Scotia	– $	4,60 $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	430 903 781 $	435 685 433 $
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(429 004)	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	430 474 777	435 685 433
Parts de catégorie F – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	29 770	19 588
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(29)	–
Parts de catégorie F – actif net selon les PCGR au début de la période	29 741	19 588
Parts de catégorie I – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	25 358 971	20 873 672
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(25 246)	–
Parts de catégorie I – actif net selon les PCGR au début de la période	25 333 725	20 873 672
Parts pour clients privés Scotia – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	–	28 728 000
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts pour clients privés Scotia – actif net selon les PCGR au début de la période	–	28 728 000
Total de l'actif net au début de la période	455 838 243	485 306 693
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	20 673 580	60 445 181
Parts de catégorie F	1 506	(17 027)
Parts de catégorie I	1 928 196	3 925 296
Parts pour clients privés Scotia	–	1 215 346
	22 603 282	65 568 796
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Des gains réalisés		
Parts de catégorie A	(5 584 715)	–
Parts de catégorie F	(415)	–
Parts de catégorie I	(317 859)	–
	(5 902 989)	–
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	15 477 263	23 654 969
Parts de catégorie F	18 939	27 209
Parts de catégorie I	7 838 001	6 425 781
Parts pour clients privés Scotia	–	35 752
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	5 564 023	–
Parts de catégorie F	415	–
Parts de catégorie I	317 859	–
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(60 611 473)	(88 881 802)
Parts de catégorie F	(20 000)	–
Parts de catégorie I	(11 950 051)	(5 865 778)
Parts pour clients privés Scotia	–	(29 979 098)
	(43 365 024)	(94 582 967)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	(24 481 322)	(4 781 652)
Parts de catégorie F	445	10 182
Parts de catégorie I	(2 183 854)	4 485 299
Parts pour clients privés Scotia	–	(28 728 000)
	(26 664 731)	(29 014 171)
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	405 993 455	430 903 781
Parts de catégorie F	30 186	29 770
Parts de catégorie I	23 149 871	25 358 971
	429 173 512 $	456 292 522 $

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de croissance canadienne

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
Au 31 décembre 2007

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS – 98,8 %			
ACTIONS CANADIENNES – 73,7 %			
Énergie – 16,0 %			
225 400	Canadian Natural Resources Ltd.	9 543 613	16 350 516
100 000	Cyries Energy Inc.	655 321	674 000
333 650	EnCana Corporation	9 988 531	22 521 375
169 866	Ensign Resource Service Group Inc.	3 000 846	2 590 457
100 000	Flint Energy Services Ltd.	2 365 371	1 801 000
74 700	Galleon Energy Inc.	1 487 309	1 148 886
109 600	Husky Energy Inc.	1 711 256	4 880 488
144 145	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	4 601 516	7 867 434
526 000	Jura Energy Corporation	600 140	194 620
320 000	Lignol Energy Corporation	400 000	256 000
8 957	Major Drilling Group International Inc.	464 509	560 708
287 100	Nexen Inc.	9 490 577	9 204 426
81 000	Opti Canada Inc.	1 882 205	1 343 790
239 700	Petro-Canada	8 411 891	12 764 025
161 900	Petrobank Energy & Resources Ltd.	2 478 167	9 425 818
35 000	Petrominerales Ltd.	655 029	698 250
52 600	Shawcor Ltd., catégorie A	924 189	1 854 150
207 900	Suncor Énergie Inc.	10 104 310	22 434 489
515 000	Société d'énergie Talisman Inc.	4 599 417	9 455 400
121 585	Trican Well Service Ltd.	3 103 691	2 333 216
81 000	UTS Energy Corporation	454 604	435 780
300 000	West Energy Ltd.	717 225	687 000
		77 639 717	129 481 828
Matières premières – 13,5 %			
99 500	Mines Agnico-Eagle Limitée	4 099 206	5 406 830
108 000	Agrium Inc.	5 548 663	7 740 360
101 200	Anatolia Minerals Development	609 042	498 916
130 500	Andina Minerals Inc.	432 384	597 690
62 600	Aurora Energy Resources Inc.	863 098	846 978
150 000	Baffinland Iron Mines Corporation (actions à rendement restreint)	480 000	675 000
454 600	Société aurifère Barrick	15 106 813	18 943 182
1 200 000	Blue Note Metals Inc.	577 260	402 000
300 000	Breakwater Resources Ltd.	650 250	513 000
127 100	Cameco Corporation	3 157 052	5 029 347
237 500	Canadian Royalties Inc.	701 558	650 750
495 000	Carpathian Gold Inc.	568 199	227 700
71 400	Detour Gold Corporation	495 040	867 510
200 000	Energold Drilling Corporation	817 130	878 000
445 300	European Minerals Corporation	504 004	610 061
300 000	GBS Gold International Inc.	359 575	378 000
417 700	Goldcorp Inc.	10 999 758	14 097 375
100 900	Guyana Goldfields Inc.	794 468	728 498
485 800	High River Gold Mines Ltd.	1 293 413	1 360 240
113 100	Hudbay Minerals Inc.	2 404 489	2 205 450
26 300	Inmet Mining Corporation	1 920 577	2 113 994
175 000	International Royalty Corporation	893 198	945 000
31 650	iUnits S&P/TSX Cap Gold Index	2 313 620	2 438 949
151 000	Kinross Gold Corporation	1 704 236	2 758 770
404 800	Lake Shore Gold Corporation	777 488	708 400
261 000	Linear Gold Corporation	1 065 393	615 960
29 100	Nova Chemicals Corporation	1 218 749	935 856
126 700	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	7 177 779	18 129 503
101 200	Red Back Mining Inc.	636 076	706 376
200 000	Sherritt International Corporation	2 788 016	2 640 000
647 700	Silver Eagle Mines Inc.	869 280	531 114
112 500	Silver Eagle Mines Inc., bons de souscriptions, 10 nov. 2008	–	–
42 500	Skye Resources Inc., bons de souscription, 13 mars 2008	–	14 875
288 900	Teck Cominco Ltd., catégorie B	6 962 592	10 235 727
303 900	Yamana Gold Inc.	4 125 835	3 892 959
		82 914 241	109 324 370

Nombre d'actions/ Nombre de contrats	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS (suite)			
ACTIONS CANADIENNES (suite)			
Produits industriels – 5,3 %			
150 000	Allen-Vanguard Corporation	1 039 640	798 000
1 057 200	Bombardier Inc., catégorie B	4 884 075	6 300 912
292 200	CAE Inc.	2 841 178	3 871 650
(403)	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, options de vente position courte à 50,00 $, 18 janv. 2008	(69 719)	(130 975)
300 820	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	9 004 463	14 033 253
67 100	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	2 532 751	4 309 162
449 800	Discovery Air Inc., catégorie A	684 487	620 724
174 000	Finning International Inc.	4 023 219	4 983 360
44 689	Macdonald Dettwiler & Associates Ltd.	1 614 622	1 865 766
172 000	Neo Material Technologies Inc.	557 894	860 000
215 800	QuestAir Technologies Inc.	291 330	85 241
106 250	Railpower Technologies Corporation, bons de souscription, 15 févr. 2010	–	15 938
48 200	Groupe SNC-Lavalin Inc.	1 449 893	2 318 420
1 578 900	VRB Power Systems Inc.	871 330	299 991
100 000	Westjet Airlines Ltd.	1 306 095	2 250 000
93 900	Xantrex Technology Inc.	937 451	861 063
		31 968 709	43 342 505
Produits de consommation discrétionnaire – 5,0 %			
80 600	Astral Media Inc., catégorie A	1 448 340	3 755 960
24 300	La Société Canadian Tire Limitée, catégorie A	1 261 020	1 797 471
35 200	Corus Entertainment Inc., catégorie B	1 028 133	1 699 808
48 700	Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	1 942 638	1 993 291
377 400	Kaboose Inc.	1 168 749	962 370
92 700	Magna International Inc., catégorie A	8 536 603	7 402 095
600 000	Peace Arch Entertainment Group	1 025 936	936 000
281 200	Rogers Communications Inc., catégorie B	7 386 373	12 651 188
138 900	Shaw Communications Inc., catégorie B	2 216 659	3 276 651
117 200	Thompson Corporation	5 515 867	4 720 816
31 300	Tim Hortons Inc.	1 061 227	1 145 893
		32 591 545	40 341 543
Produits de consommation courante – 1,7 %			
104 200	Atrium Innovations Inc.	1 129 082	2 155 898
109 078	Groupe Jean Coutu Inc., catégorie A	1 269 003	1 211 857
86 528	Metro Inc., catégorie A	2 221 538	2 275 686
78 200	Saputo Inc.	1 230 856	2 332 706
117 700	Corporation Shoppers Drug Mart	5 120 261	6 268 702
		10 970 740	14 244 849
Soins de santé – 0,7 %			
630 000	6550568 Canada Inc.		
889 800	Bioniche Life Sciences Inc.	1 017 760	800 820
408 500	Bioniche Life Sciences Inc., bons de souscription, 13 mars 2009	–	122 550
877 493	Isotechnika Inc.	3 360 609	868 718
2 000 000	Medical Ventures Corporation	1 053 191	180 000
1 585 400	Medicure Inc.	1 483 891	1 585 400
500 000	Migenix Inc., bons de souscription, 6 déc. 2011	–	–
600 000	Ondine Biopharma Corporation	1 130 250	582 000
600 000	ProMetic Sciences de la Vie inc.	383 720	336 000
1 116 700	Response Biomedical Corporation	857 050	871 026
50 000	Tm Bioscience Corporation, bons de souscription, 1er mai 2009	–	–
25 285	World Heart Corporation, bons de souscription, 22 sept. 2008	–	–
373 900	YM Biosciences Inc.	1 101 836	483 979
		10 388 307	5 830 493

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de croissance canadienne (suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS (suite)			
ACTIONS CANADIENNES (suite)			
Services financiers – 21,7 %			
162 500	Banque de Montréal	8 783 523	9 140 625
484 600	La Banque de Nouvelle-Écosse	23 836 544	24 307 536
242 050	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	4 935 179	8 578 252
151 960	Banque Canadienne Impériale de Commerce	10 934 234	10 717 739
43 400	Banque Canadienne de l'Ouest	1 060 784	1 359 288
207 300	Great-West Lifeco Inc.	5 915 643	7 355 004
50 800	Société financière IGM Inc.	2 439 707	2 541 524
714 000	Société Financière Manuvie	17 590 150	28 881 300
281 700	Power Corporation du Canada	7 707 275	11 290 536
678 370	Banque Royale du Canada	19 174 964	34 386 575
250 300	Financière Sun Life du Canada Inc.	10 542 789	13 914 177
330 810	Banque Toronto-Dominion	9 398 211	22 974 755
		122 319 003	175 447 311
Technologies de l'information – 5,4 %			
483 400	Art Advanced Research Technologies Inc.	966 800	72 510
242 900	COM DEV International Ltd.	1 180 378	874 440
200 000	Descartes Systems Group Inc.	921 056	830 000
78 300	Exfo Electro-Optical Engineering Inc.	564 946	384 453
1 000 000	Grey Island Systems International Inc.	382 698	330 000
526 300	Intrinsyc Software Inc.	356 415	484 196
251 500	Corporation Nortel Networks	7 076 860	3 767 470
404 800	Offshore Systems International Ltd.	313 720	186 208
60 000	Open Text Corporation	1 573 260	1 854 062
287 000	Research in Motion Ltd.	16 844 754	32 215 744
100 000	Sierra Wireless Inc.	1 809 482	1 476 000
2 900 100	SIRIT Inc.	1 611 651	754 026
61 100	Wi-LAN Inc.	323 709	156 416
2 600 000	Yangaroo Inc.	650 000	364 000
		34 575 729	43 749 525
Services de télécommunications – 1,1 %			
176 400	Telus Corporation	7 106 661	8 719 452
Services publics – 1,4 %			
102 700	Enbridge Inc.	2 262 430	4 108 000
97 200	TransAlta Corporation	2 056 638	3 236 760
91 000	TransCanada Corporation	3 458 000	3 686 410
		7 777 068	11 031 170
Parts de fiducies de revenu – 1,9 %			
40 500	ARC Energy Trust	869 750	824 985
43 800	Bonavista Energy Trust	1 355 759	1 243 044
228 100	Canadian Oil Sands Trust	6 789 346	8 829 751
104 100	Precision Drilling Trust	3 071 030	1 570 869
241 000	Trinidad Energy Services Income Trust	3 223 357	2 530 500
		15 309 242	14 999 149
	TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES	433 560 962	596 512 195
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 23,3 %			
États-Unis – 18,7 %			
72 000	Laboratoires Abbott	4 110 261	3 985 849
17 900	Abercrombie & Fitch Company, catégorie A	1 302 439	1 414 573
28 500	Adobe Systems Inc.	1 275 096	1 203 436
7 145	AFLAC Inc.	426 664	441 152
16 400	Alcoa Inc.	599 047	591 861
16 700	Altria Group Inc.	1 151 353	1 246 303
18 321	American International Group Inc.	1 050 833	1 053 520
7 100	Apple Computer Inc.	1 265 350	1 389 774
95 055	Archer-Daniels-Midland Company	3 667 166	4 367 905
81 900	AT&T Inc.	2 853 919	3 358 747
26 100	Bank of America Corporation	1 157 596	1 061 343
30 800	Bank of New York Company Inc.	1 394 476	1 480 436
30 000	Beckman Coulter Inc.	2 228 545	2 151 412

Nombre d'actions/ Nombre de contrats	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS (suite)			
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
États-Unis (suite)			
102 989	BMC Software Inc.	3 612 717	3 630 272
9 800	Boeing Company	909 290	846 026
35 000	Chesapeake Energy Corporation	1 296 796	1 355 812
14 400	Chevron Corporation	1 229 473	1 325 533
27 700	Ciena Corporation	1 247 017	932 604
238 600	Cisco Systems Inc.	7 177 666	6 382 669
50 000	Cognizant Technology Solution Corporation	1 706 940	1 673 518
16 100	Colgate-Palmolive Company	1 154 819	1 240 824
30 400	CVS Caremark Corporation	1 186 466	1 191 739
12 600	Deere & Company	906 855	1 158 223
87 200	eBay Inc.	3 029 679	2 853 987
20 200	Eli Lilly & Company	1 019 545	1 065 753
120 000	EMC Corporation	2 438 318	2 192 620
17 800	Emerson Electric Company	871 592	995 065
12 700	Entergy Corporation	1 425 665	1 499 367
18 700	Exelon Corporation	1 460 311	1 506 068
14 780	Express Scripts Inc.	1 080 451	1 064 457
14 400	Exxon Mobil Corporation	1 223 685	1 333 360
9 700	Franklin Resources Inc.	1 169 473	1 096 874
5 400	Freeport-McMoran Copper & Gold Inc., catégorie B	581 973	545 422
70 400	Frontier Oil Corporation	2 969 471	2 815 471
78 100	GAP Inc.	1 369 322	1 644 674
68 200	General Electric Company	2 746 064	2 492 278
43 600	Genzyme Corporation	2 861 942	3 202 550
27 600	Gilead Sciences Inc.	1 203 458	1 254 893
4 800	Goldman Sachs Group Inc.	1 098 665	1 018 400
14 200	Goodrich Corporation	914 116	989 990
2 100	Google Inc.	1 409 450	1 434 497
12 470	Hartford Financial Services Group Inc.	1 133 517	1 072 582
25 000	Hewlett-Packard Company	1 220 969	1 245 874
16 100	Honeywell International Inc.	915 352	978 626
50 400	Intel Corporation	1 287 617	1 327 312
109 600	iShares MSCI Emerging Market Index	16 943 350	16 255 770
18 000	Johnson & Johnson	1 113 524	1 184 833
24 100	JPMorgan Chase & Company	1 030 692	1 037 409
21 400	Kellogg Company	1 073 862	1 107 072
19 567	Lincoln National Corporation	1 138 653	1 124 396
22 400	Marathon Oil Corporation	1 253 522	1 344 965
23 300	McDonald's Corporation	1 343 028	1 354 565
20 000	MEMC Electronic Materials Inc.	1 352 275	1 749 906
22 300	Merck & Company Inc.	1 218 040	1 280 343
32 200	Microsoft Corporation	1 020 373	1 129 612
43 080	National Oilwell Varco Inc.	3 138 487	3 121 782
24 200	Nike Inc., catégorie B	1 503 305	1 534 352
162 100	Oracle Corporation	3 197 387	3 602 614
73 406	OSI Pharmaceuticals Inc.	3 663 187	3 506 578
16 000	PepsiCo Inc.	1 112 367	1 197 699
7 700	Praxair Inc.	612 478	673 562
16 700	Procter & Gamble Company	1 100 680	1 209 006
11 976	Prudential Financial Inc.	1 119 134	1 099 088
752	S&P 500, certificats représentatifs d'actions étrangères, options de vente, 150,00 $, 18 janv. 2008	287 617	330 692
546	S&P 500, certificats représentatifs d'actions étrangères, options de vente, 146,00 $, 18 janv. 2008	249 169	130 033
57 066	Certificats représentatifs d'actions étrangères du S&P 500	8 270 752	8 253 631
130 310	Scansource Inc.	4 790 300	4 158 063
12 200	Schlumberger Ltd.	1 111 462	1 183 422
817	Technology Select Sector SPDR Fund, options de vente, 27,00 $, 18 janv. 2008	74 327	44 405
15 600	Textron Inc.	1 015 810	1 097 460
20 300	Thermo Electron Corporation	1 129 831	1 155 283
8 045	Transocean Inc.	914 940	1 137 338

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de croissance canadienne (suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS (suite)			
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
États-Unis (suite)			
12 200	United Technologies Corporation	876 725	921 203
227 300	US Geothermal Inc.	500 060	886 470
33 600	Valmont Industries Inc.	3 036 740	2 965 077
50 000	Valueclick Inc.	1 384 732	1 079 609
30 200	Verizon Communications Inc.	1 304 625	1 302 378
42 400	Walt Disney Company	1 377 518	1 350 847
37 400	Wells Fargo & Company	1 170 418	1 112 827
200 000	Western Goldfields Inc.	565 009	760 000
786 700	World Energy Solutions Inc.	666 700	597 892
53 300	Wyeth	2 982 698	2 325 429
		150 985 196	151 419 262
Australie – 0,3 %			
485 800	Centamin Egypt Ltd.	418 978	582 960
5 913	CSL Ltd.	159 467	185 576
22 864	Macquarie Airports	75 630	79 996
4 968	Macquarie Group Ltd.	354 479	325 168
35 239	Macquarie Infrastructure Group	119 474	92 206
150 000	Moly Mines Ltd.	483 250	487 500
6 435	National Australia Bank Ltd.	204 498	209 640
12 376	QBE Insurance Group Ltd.	228 836	356 124
3 400	Suncorp-Metway Ltd.	60 434	49 707
12 200	Zinifex Ltd.	175 390	129 906
		2 280 436	2 498 783
Autriche – 0,0 %			
2 100	Voest Alpine AG	51 625	148 392
Belgique – 0,0 %			
5 100	Fortis	204 944	131 349
Finlande – 0,1 %			
24 765	Nokia Oyj	673 545	941 152
6 000	Stora Enso Oyj, catégorie R	105 486	86 948
		779 031	1 028 100
France – 0,5 %			
1 900	Air France	96 807	65 390
3 000	BNP Paribas SA	291 092	318 288
1 600	Compagnie Générale des Établissements Michelin, catégorie B	177 526	181 043
5 527	Crédit Agricole SA	177 400	182 994
4 208	Essilor International SA	248 818	264 318
3 600	France Télécom SA	82 662	127 511
1 743	L'Oréal SA	224 098	245 575
1 700	Lagardère S.C.A.	148 446	125 111
3 000	Renault SA	308 310	415 462
3 527	Sanofi-Aventis SA	323 771	318 174
1 485	Société Générale	186 323	209 467
4 288	Suez SA	285 353	286 880
2 100	Technip-Coflexip SA	183 210	163 928
8 307	Total SA	602 070	680 422
3 180	Veolia Environnement	272 055	285 045
		3 607 941	3 869 608
Allemagne – 0,5 %			
1 700	Allianz AG Holdings	387 517	358 882
2 800	BASF AG	301 623	408 424
6 247	Bayer AG	376 119	562 155
1 800	Deutsche Bank AG	256 096	229 801
3 203	Deutsche Boerse AG	405 609	620 536
6 900	Deutsche Lufthansa AG	133 972	180 344
6 400	Deutsche Telekom AG	129 271	138 155
1 723	E.ON AG	171 323	361 076
1 400	Muenchener Rueckver AG	202 195	267 113
125	Porsche AG, priv.	245 793	248 621
2 270	RWE AG	228 242	313 954
3 187	Siemens AG	461 007	493 813
		3 298 767	4 182 874
Grèce – 0,0 %			
2 550	National Bank of Greece SA	163 213	173 376
Hong Kong – 0,0 %			
20 700	Esprit Holdings Ltd.	203 231	300 588
Italie – 0,1 %			
2 844	Assicurazione Generali SpA	128 489	125 833
5 700	Buzzi Unicem SpA	110 865	154 394
10 200	Eni SpA	320 374	366 817
9 412	Fiat SpA	259 625	238 756
3 300	Fondiaria-Sai SpA	155 841	134 497
1 500	Fondiaria-Sai SpA – RNC	53 710	41 628
		1 028 904	1 061 925
Japon – 0,7 %			
1 000	Aisin Seiki Co. Ltd.	40 983	41 140
3 600	Alps Electric Co. Ltd.	48 513	46 074
2 700	Canon Inc.	128 131	122 064
9 000	Dainippon Ink and Chemicals Inc.	40 683	44 495
4 400	Denso Corporation	195 450	176 939
6 500	Edion Corporation	149 982	69 899
23 000	Fujitsu Ltd.	149 492	152 293
5 000	Honda Motor Co. Ltd.	154 369	163 566
16 000	Isuzu Motors Ltd.	94 210	70 796
10 000	Itochu Corporation	123 898	96 147
4 500	JFE Holdings Inc.	142 235	224 369
6 100	Komatsu Ltd.	191 233	163 195
6 000	Konica Minolta Holdings Inc.	101 679	104 493
4 300	Kyushu Electric Power Co. Inc.	140 302	104 849
9 500	Mitsubishi Chemical Holdings	86 296	72 050
8 300	Mitsubishi Corporation	222 084	223 703
26 000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	307 216	239 454
33 000	Mitsui & Co. Ltd.	524 274	692 755
24 000	Mitsui Chemicals Inc.	186 012	155 438
14 000	Mitsui O.S.K. Lines Ltd.	112 220	175 968
4 700	Namco Bandai Holdings Inc.	73 472	73 650
8 000	NGK Insulators Ltd.	138 277	213 581
400	Nintendo Co. Ltd.	231 023	240 301
17 000	Nippon Mining Holdings Inc.	120 777	108 057
14 000	Nippon Steel Corporation	99 883	85 307
40	Nippon Telegraph and Telephone Corporation	217 936	195 873
6 000	Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	60 600	47 269
22 700	Nissan Motor Co. Ltd.	261 719	243 192
24 000	Oki Electric Industry Co. Ltd.	53 496	37 081
1 130	Orix Corporation	277 510	186 975
12 000	Sharp Corporation	235 363	212 717
31	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	291 963	228 245
7 000	Tokyo Electric Power Co. Ltd.	205 204	179 416
23 000	Toshiba Corporation	196 380	169 704
11 000	Tosoh Corporation	74 494	46 711
5 100	Toyota Motor Corporation	277 718	271 617
1 000	Yamato Kogyo Co. Ltd.	40 152	40 495
		5 995 229	5 719 878
Luxembourg – 0,4 %			
29 950	Millicom International Cellular SA	3 557 155	3 481 450
Pays-bas – 0,2 %			
3 645	ArcelorMittal	137 261	275 704
8 633	ING Groep NV	280 064	332 583

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de croissance canadienne (suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS (suite)			
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
Pays-bas (suite)			
12 340	Koninklijke Ahold NV	171 810	169 113
11 853	Royal Dutch Shell PLC, catégorie A	471 374	491 743
5 100	Wolters Kluwer NV	129 404	164 456
		1 189 913	1 433 599
Norvège – 0,1 %			
7 348	Aker Kvaerner ASA	242 555	191 397
2 007	Renewable Energy Corporation AS	75 607	99 091
6 946	Statoil ASA	221 700	212 107
		539 862	502 595
Singapour – 0,0 %			
100	Flextronics International Ltd.	1 614	1 186
Espagne – 0,2 %			
2 468	Banco Santander Central Hispano SA	51 986	52 625
13 744	Iberdrola Renovables	107 790	112 056
4 090	Industria de Diseno Textil SA	267 640	245 444
6 600	Repsol YPF SA	209 732	232 277
19 775	Telefonica SA	477 887	630 756
		1 115 035	1 273 158
Suède – 0,1 %			
8 700	Nordea Bank AB	97 469	142 712
6 300	Svenska Cellulosa AB, catégorie B	108 831	109 554
25 124	TeliaSonera AB	240 389	231 047
		446 689	483 313
Suisse – 0,3 %			
20 112	ABB Ltd.	310 526	572 620
1 300	Alcon Inc.	169 804	184 632
7 071	Groupe Crédit Suisse	407 869	419 847
5 727	Julius Baer Holding AG	462 594	459 693
1 356	Nestlé SA	499 219	613 572
4 000	Novartis AG	250 323	215 189
1 208	Roche Holdings AG	169 482	205 479
		2 269 817	2 671 032
Royaume-Uni – 1,1 %			
10 586	3i Group PLC	275 703	207 272
5 754	Anglo American PLC	381 009	343 552
5 000	Antofagasta PLC	58 813	69 621
2 200	Associated British Foods PLC	39 291	38 590
5 200	Astrazeneca PLC	317 954	220 128
13 800	Aviva PLC	187 677	180 580

Nombre d'actions/ Valeur nominale ($)	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS (suite)			
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
Royaume-Uni (suite)			
52 670	BAE Systems PLC	463 002	508 195
20 208	Barclays PLC	234 545	201 667
14 588	BG Group PLC	307 985	330 893
11 983	Billiton PLC	328 143	363 635
17 300	BP PLC	230 293	208 440
8 568	British American Tobacco PLC	292 096	332 387
5 723	Capita Group PLC	88 716	78 842
12 400	GlaxoSmithKline PLC	348 215	310 014
15 810	HBOS PLC	304 306	225 862
17 300	Home Retail Group PLC	176 220	109 557
30 856	International Power PLC	214 207	272 885
42 650	ITV PLC	94 991	71 031
44 182	Man Group PLC	420 038	500 682
5 140	Punch Taverns PLC	83 294	76 653
5 515	Reckitt Benkiser PLC	311 646	313 879
8 121	Rio Tinto PLC	543 225	838 222
51 670	Royal & Sun Alliance Insurance Group PLC	97 286	149 170
27 056	Royal Bank of Scotland Group PLC	379 427	239 636
10 906	Royal Dutch Shell PLC, catégorie A	447 773	452 645
11 031	Standard Chartered PLC	362 250	394 679
21 088	Tesco PLC	188 469	196 180
9 822	Unilever PLC	360 003	362 890
269 550	Vodafone Group PLC	866 070	989 743
9 921	Xstrata PLC	388 104	688 251
		8 790 751	9 275 781
	TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES	186 509 353	189 656 249
FONDS INDICIEL INTERNATIONAL – 1,8 %			
184 900	iShares MSCI EAFE Index Fund	14 858 310	14 343 390
	TOTAL DES ACTIONS	634 928 625	800 511 834
BILLETS À COURT TERME – 1,1 %			
8 670 000	Bons du Trésor du gouvernement du Canada, 3,63 % à 3,84 %, échéant entre le 10 janv. 2008 et le 3 avr. 2008	8 641 748	8 646 252
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	643 570 373	809 158 086
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,1 %		798 680
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		809 956 766

ENGAGEMENTS – CONTRATS À TERME

Date du règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Valeur en dollars canadiens au 31 décembre 2007 ($)	Plus-value (moins-value) du dollar canadien
17 mars 2008	Dollar canadien	278 880	Dollar de Hong Kong	2 157 000	271 703	7 178
17 mars 2008	Dollar canadien	1 732 137	Franc suisse	1 949 000	1 688 440	43 696
					1 960 143	50 874

Les contrats de change à terme en circulation au 31 décembre 2007 sont placés dans des institutions financières avec une notation de A1 selon Standard & Poor's.

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de croissance canadienne (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la juste valeur	809 158 086 $	787 734 013 $
Encaisse	619 718	921 845
Revenu de placement à recevoir	1 240 845	1 043 011
Montant à recevoir pour la vente de titres	95 800	1 920 464
Souscriptions à recevoir	309 994	398 686
À recevoir au titre de contrats de change à terme	50 874	35 213
	811 475 317	792 053 232
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	41 307	256 682
Remboursements à payer	391 465	141 126
Charges à payer	1 085 779	1 047 168
	1 518 551	1 444 976
Actif net	809 956 766 $	790 608 256 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	590 604 928 $	608 934 657 $
Parts de catégorie F	57 937 $	47 058 $
Parts de catégorie I	219 293 901 $	181 626 541 $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	9 148 209	8 971 003
Parts de catégorie F	879	686
Parts de catégorie I	3 090 664	2 486 186
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	64,56 $	67,88 $
Parts de catégorie F	65,91 $	68,63 $
Parts de catégorie I	70,95 $	73,05 $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	12 755 280 $	11 559 581 $
Intérêts	1 619 854	1 231 651
Prêts de titres	180 324	107 459
Retenues d'impôts étrangers	(232 221)	(194 089)
	14 323 237	12 704 602
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	11 184 337	10 978 298
Honoraires des vérificateurs	43 543	24 129
Jetons de présence/Honoraires des fiduciaires	7 539	2 755
Frais de garde	172 227	219 723
Frais de dépôt	30 591	34 505
Honoraires des avocats	14 155	20 249
Charges liées à l'information des porteurs de parts	101 980	177 523
Frais d'administration, autres charges et TPS	1 355 211	1 554 708
	12 909 583	13 011 890
Charges absorbées	(5 237)	(10 546)
	12 904 346	13 001 344
Revenu de placement net (perte nette)	1 418 891	(296 742)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	131 871 493	100 268 618
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	1 460 731	11 785
Coûts des opérations	(1 933 224)	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(57 012 515)	8 282 761
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	15 661	90 893
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	74 402 146	108 654 057
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	75 821 037 $	108 357 315 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	53 153 980 $	82 765 987 $
Parts de catégorie F	2 931 $	6 007 $
Parts de catégorie I	22 664 126 $	25 585 321 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	6,33 $	8,91 $
Parts de catégorie F	5,19 $	12,42 $
Parts de catégorie I	8,61 $	11,13 $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	608 934 657 $	610 602 975 $
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(891 714)	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	608 042 943	610 602 975
Parts de catégorie F – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	47 058	32 840
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(69)	–
Parts de catégorie F – actif net selon les PCGR au début de la période	46 989	32 840
Parts de catégorie I – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	181 626 541	123 151 648
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(265 956)	–
Parts de catégorie I – actif net selon les PCGR au début de la période	181 360 585	123 151 648
Total de l'actif net au début de la période	789 450 517	733 787 463
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	53 153 980	82 765 987
Parts de catégorie F	2 931	6 007
Parts de catégorie I	22 664 126	25 585 321
	75 821 037	108 357 315
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Des gains réalisés		
Parts de catégorie A	(74 958 985)	(15 288 658)
Parts de catégorie F	(7 341)	(1 179)
Parts de catégorie I	(27 724 494)	(4 533 848)
	(102 690 820)	(19 823 685)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	25 075 267	38 209 211
Parts de catégorie F	25 849	16 083
Parts de catégorie I	61 213 814	44 696 328
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	74 664 605	15 230 283
Parts de catégorie F	7 341	1 179
Parts de catégorie I	27 724 494	4 533 848
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(95 372 882)	(122 585 141)
Parts de catégorie F	(17 832)	(7 872)
Parts de catégorie I	(45 944 624)	(11 806 756)
	47 376 032	(31 712 837)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	(17 438 015)	(1 668 318)
Parts de catégorie F	10 948	14 218
Parts de catégorie I	37 933 316	58 474 893
	20 506 249	56 820 793
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	590 604 928	608 934 657
Parts de catégorie F	57 937	47 058
Parts de catégorie I	219 293 901	181 626 541
	809 956 766 $	790 608 256 $

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
Au 31 décembre 2007

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS – 89,1 %			
ACTIONS CANADIENNES – 84,3 %			
Énergie – 19,0 %			
675 000	Bow Valley Energy Ltd.	4 051 988	4 232 250
500 000	Crew Energy Inc.	5 303 460	3 615 000
700 000	Cyries Energy Inc.	7 140 145	4 718 000
85 000	Duvernay Oil Corporation	2 668 907	2 463 300
125 000	Flint Energy Services Ltd.	3 130 092	2 251 250
217 000	Galleon Energy Inc.	3 651 251	3 337 460
375 000	Highpine Oil & Gas Ltd.	4 763 674	3 723 750
505 000	HSE Integrated Ltd.	959 500	479 750
62 500	Major Drilling Group International Inc.	773 746	3 912 500
150 000	Opti Canada Inc.	3 141 013	2 488 500
75 000	Petrobank Energy & Resources Ltd.	1 227 724	4 366 500
1 098 600	Terra Energy Corporation	1 425 054	1 120 572
800 000	Tusk Energy Corporation	2 040 726	1 136 000
625 000	West Energy Ltd.	3 857 740	1 431 250
		44 135 020	39 276 082
Matières premières – 15,0 %			
150 000	Aurelian Resources Inc.	1 247 834	1 146 000
700 000	Crystallex International Corporation	2 648 073	1 554 000
410 000	European Goldfields Ltd.	2 050 000	2 209 900
2 000 000	European Minerals Corporation	2 396 794	2 740 000
145 000	Hudbay Minerals Inc.	1 538 471	2 827 500
1 500 000	Ivernia Inc.	2 288 034	2 595 000
225 000	Minefinders Corporation Ltd.	2 094 145	2 508 750
300 000	Osisko Exploration Ltd.	1 132 976	1 758 000
60 000	Pan American Silver Corporation	1 796 651	2 083 200
235 000	Quadra Mining Ltd.	2 256 182	4 124 250
135 000	Russel Metals Inc.	3 582 144	3 435 750
50 000	Seabridge Gold Inc.	1 482 825	1 464 500
190 000	Sherritt International Corporation	2 775 588	2 508 000
		27 289 717	30 954 850
Produits industriels – 11,0 %			
650 000	Allen-Vanguard Corporation	2 657 634	3 458 000
295 000	Azure Dynamics Corporation	250 750	109 150
575 000	Canam Manac Group Inc. catégorie A	3 696 697	8 090 250
200 000	Ceramic Protection Corporation	2 999 558	1 180 000
475 000	CPI Plastics Group Ltd.	2 931 114	152 000
125 000	Martinrea International Inc.	753 481	1 525 000
465 000	MTI Global Inc.	1 076 475	334 800
800 000	Neo Material Technologies Inc.	1 600 000	4 000 000
250 000	Pure Technologies Ltd.	544 183	670 000
302 200	QuestAir Technologies Inc.	407 970	119 369
500 000	Torr Canada Inc.	591 160	190 000
80 000	Transat A.T. Inc., catégorie B	1 434 044	2 800 000
		18 943 066	22 628 569
Produits de consommation discrétionnaire – 4,3 %			
350 000	Le Château Inc.	4 111 967	5 047 000
150 000	MEGA Brands Inc.	3 692 492	927 000
175 000	Rona Inc.	4 056 048	2 982 000
		11 860 507	8 956 000
Produits de consommation courante – 5,6 %			
375 000	Atrium Innovations Inc.	4 930 371	7 758 750
150 000	Rothmans Inc.	3 149 262	3 795 000
		8 079 633	11 553 750
Soins de santé – 2,8 %			
1 180 100	6550568 Canada Inc.	–	–
175 000	Ambrilia Biopharma Inc.	559 387	183 750
150 000	Cangene Corporation	1 174 270	1 041 000
100 000	Cardiome Pharma Corporation	934 970	890 000
400 000	Draxis Health Inc.	2 137 639	1 584 000
850 000	Isotechnika Inc.	2 190 741	841 500

Nombre d'actions/ Valeur nominale ($)	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS (suite)			
ACTIONS CANADIENNES (suite)			
Soins de santé (suite)			
600 000	Medicure Inc.	794 571	600 000
300 000	Migenix Inc., bons de souscription, 6 déc. 2011	–	–
625 000	Ondine Biopharma Corporation	1 234 194	606 250
5 900	World Heart Corporation, bons de souscription, 22 sept. 2008	–	–
		9 025 772	5 746 500
Services financiers – 7,6 %			
175 000	Equitable Group Inc.	4 579 273	4 989 250
125 000	Home Capital Group Inc.	2 878 155	5 228 750
250 000	Killam Properties Inc.	1 879 664	2 290 000
125 000	Kingsway Financial Services Inc.	2 768 853	1 500 000
400 000	Rentcash Inc.	2 543 529	1 720 000
		14 649 474	15 728 000
Technologies de l'information – 9,1 %			
150 000	Aastra Technologies Ltd.	2 302 399	5 101 500
50 000	Absolute Software Corporation	923 777	1 830 500
500 000	COM DEV International Ltd.	2 304 743	1 800 000
175 000	Corel Corporation	2 559 511	1 695 750
400 000	Exfo Electro-Optical Engineering Inc.	2 732 636	1 964 000
200 000	Gennum Corporation	2 289 020	2 110 000
750 000	Intrinsyc Software International Inc.	660 401	690 000
250 000	Intrinsyc Software International Inc., bons de souscription, 30 mars 2010	–	–
575 000	Matrikon Inc.	2 015 071	1 380 000
150 000	Sierra Wireless Inc.	2 546 742	2 214 000
		18 334 300	18 785 750
Parts de fiducies de revenu – 9,9 %			
140 000	Fonds de revenu BFI Canada	3 974 984	3 724 000
425 000	Eveready Income Fund Trust	2 228 992	1 687 250
450 000	Keystone North America Inc. IPS	3 775 583	3 523 500
225 000	NAL Oil & Gas Trust	2 890 668	2 598 750
300 000	New Flyer Industries Inc. IDS	2 541 072	3 750 000
325 000	Total Energy Services Trust	1 671 799	1 735 500
300 000	Vicwest Income Fund	3 510 452	3 333 000
		20 593 550	20 352 000
	TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES	172 911 039	173 981 501
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 4,8 %			
États-Unis – 2,8 %			
155 000	Horsehead Holding Corporation	3 121 605	2 574 806
850 000	Western Goldfields Inc.	1 896 194	3 230 000
		5 017 799	5 804 806
Australie – 0,7 %			
1 250 000	Centamin Egypt Ltd.	1 123 300	1 500 000
Irlande – 0,2 %			
386 900	Kenmare Resources PLC	128 378	401 178
Royaume-Uni – 1,1 %			
2 300 000	European Nickel PLC	1 708 290	2 255 114
	TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES	7 977 767	9 961 098
	TOTAL DES ACTIONS	180 888 806	183 942 599
BILLETS À COURT TERME – 10,8 %			
22 385 000	Bons du Trésor du gouvernement du Canada 3,77 % à 4,01 % échéant entre le 10 janv. 2008 et le 20 mars 2008	22 172 551	22 265 877
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	203 061 357	206 208 476
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,1 %		162 277
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		206 370 753

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la juste valeur	206 208 476 $	170 985 520 $
Encaisse	107 877	110 306
Revenu de placement à recevoir	241 417	23 394
Souscriptions à recevoir	128 184	124 966
	206 685 954	171 244 186
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	–	10 619
Distributions à verser	58	–
Remboursements à payer	157 099	16 220
Charges à payer	158 044	178 464
	315 201	205 303
Actif net	206 370 753 $	171 038 883 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	71 490 806 $	87 299 355 $
Parts de catégorie I	107 565 904 $	53 471 596 $
Parts pour clients privés Scotia	27 314 043 $	30 267 932 $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	3 227 114	3 685 471
Parts de catégorie I	4 417 374	2 081 212
Parts pour clients privés Scotia	1 123 676	1 180 653
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	22,15 $	23,69 $
Parts de catégorie I	24,35 $	25,69 $
Parts pour clients privés Scotia	24,31 $	25,64 $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	1 567 454 $	1 856 020 $
Intérêts	2 057 492	478 795
Prêts de titres	182 449	189 177
	3 807 395	2 523 992
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	1 671 609	1 940 226
Honoraires des vérificateurs	26 276	19 428
Jetons de présence/Honoraires des fiduciaires	2 123	2 755
Frais de garde	19 543	20 448
Frais de dépôt	29 642	30 436
Honoraires des avocats	3 617	7 325
Charges liées à l'information des porteurs de parts	27 759	49 413
Frais d'administration, autres charges et TPS	336 556	456 215
	2 117 125	2 526 246
Charges absorbées	(1 858)	(70 469)
	2 115 267	2 455 777
Revenu de placement net (perte nette)	1 692 128	68 215
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	11 167 813	37 851 776
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	(301 546)	(47 320)
Coûts des opérations	(656 457)	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(12 182 636)	(17 386 303)
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	(1 972 826)	20 418 153
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	(280 698) $	20 486 368 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	140 168 $	9 965 030 $
Parts de catégorie F	779 $	– $
Parts de catégorie I	(768 037)$	5 368 027 $
Parts pour clients privés Scotia	346 392 $	5 153 311 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	0,04 $	2,98 $
Parts de catégorie F	2,22 $	– $
Parts de catégorie I	(0,25)$	3,67 $
Parts pour clients privés Scotia	0,30 $	3,16 $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	87 299 355 $	100 872 037 $
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(592 796)	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	86 706 559	100 872 037
Parts de catégorie I – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	53 471 596	33 332 363
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(362 972)	–
Parts de catégorie I – actif net selon les PCGR au début de la période	53 108 624	33 332 363
Parts pour clients privés Scotia – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	30 267 932	50 123 176
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(204 226)	–
Parts pour clients privés Scotia – actif net selon les PCGR au début de la période	30 063 706	50 123 176
Total de l'actif net au début de la période	169 878 889	184 327 576
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	140 168	9 965 030
Parts de catégorie F	779	–
Parts de catégorie I	(768 037)	5 368 027
Parts pour clients privés Scotia	346 392	5 153 311
	(280 698)	20 486 368
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net		
Parts de catégorie I	(1 035 492)	–
Parts pour clients privés Scotia	(225 235)	–
Des gains réalisés		
Parts de catégorie A	(3 666 539)	(15 317 653)
Parts de catégorie I	(5 471 075)	(9 319 905)
Parts pour clients privés Scotia	(1 448 196)	(5 293 134)
	(11 846 537)	(29 930 692)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	4 179 735	13 771 832
Parts de catégorie F	8 861	–
Parts de catégorie I	77 780 741	22 375 796
Parts pour clients privés Scotia	7 924 260	11 249 963
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	3 656 719	15 253 592
Parts de catégorie I	6 506 567	9 319 854
Parts pour clients privés Scotia	1 672 470	5 294 349
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(19 525 836)	(37 245 483)
Parts de catégorie F	(9 640)	–
Parts de catégorie I	(22 555 424)	(7 604 539)
Parts pour clients privés Scotia	(11 019 354)	(36 259 733)
	48 619 099	(3 844 369)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	(15 215 753)	(13 572 682)
Parts de catégorie I	54 457 280	20 139 233
Parts pour clients privés Scotia	(2 749 663)	(19 855 244)
	36 491 864	(13 288 693)
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	71 490 806	87 299 355
Parts de catégorie I	107 565 904	53 471 596
Parts pour clients privés Scotia	27 314 043	30 267 932
	206 370 753 $	171 038 883 $

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia des ressources

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 30 juin 2007

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS – 95,5 %			
ACTIONS CANADIENNES – 73,6 %			
Énergie – 31,8 %			
185 000	Antrim Energy Inc.	318 923	888 000
300 000	Bow Valley Energy Ltd.	1 738 650	1 881 000
250 000	Cyries Energy Inc.	2 528 319	1 685 000
55 000	Duvernay Oil Corporation	1 747 361	1 593 900
421 300	ExAlta Energy Inc.	1 055 872	737 275
75 000	Flint Energy Services Ltd.	1 888 514	1 350 750
200 000	Highpine Oil & Gas Ltd.	2 688 685	1 986 000
250 000	HSE Integrated Ltd.	475 000	237 500
130 000	Nexen Inc.	4 290 069	4 167 800
17 000	Niko Resources Ltd.	582 336	1 514 020
120 000	Opti Canada Inc.	2 293 310	1 990 800
125 000	Petro-Canada	5 051 995	6 656 250
47 500	Petrobank Energy & Resources Ltd.	660 027	2 765 450
375 000	Production Enhancement Group Inc.	750 000	150 000
425 000	Prospex Resources Ltd.	1 811 627	1 215 500
100 000	Purcell Energy Ltd., bons de souscription, 23 juil. 2008	–	–
50 000	Suncor Énergie Inc.	3 450 090	5 395 500
205 000	Société d'énergie Talisman Inc.	2 570 253	3 763 800
55 000	Trican Well Service Ltd.	459 853	1 055 450
575 000	Tusk Energy Corporation	1 688 680	816 500
400 000	West Energy Ltd.	1 901 414	916 000
		37 950 978	40 766 495
Matières premières – 36,8 %			
37 500	Mines Agnico-Eagle Limitée	1 571 566	2 037 750
175 000	Anatolia Minerals Development	553 839	862 750
90 000	Aurelian Resources Inc.	741 709	687 600
120 000	Société aurifère Barrick	3 566 663	5 000 400
2 500 000	Blue Note Metals Inc.	750 000	837 500
45 000	Cameco Corporation	1 762 871	1 780 650
142 857	Coalcorp Mining Inc.	600 000	297 143
71 428	Coalcorp Mining Inc., bons de souscription, 8 févr. 2011	–	12 500
385 000	Crystallex International Corporation	1 268 196	854 700
250 000	Equinox Minerals Ltd.	193 502	1 365 000
240 000	European Goldfields Ltd.	1 200 000	1 293 600
1 250 000	European Minerals Corporation	1 201 794	1 712 500
175 000	European Minerals Corporation, bons de souscription, 11 avr. 2010	–	134 750
17 000	First Quantum Minerals Ltd.	191 098	1 445 000
160 000	Gerdau AmeriSteel Corporation	1 936 845	2 256 000
100 000	Goldcorp Inc.	2 723 214	3 375 000
75 000	Hudbay Minerals Inc.	256 883	1 462 500
20 000	Inmet Mining Corporation	950 053	1 607 600
1 000 000	Ivernia Inc.	1 273 016	1 730 000
85 000	Kinross Gold Corporation	748 873	1 552 950
135 000	Minefinders Corporation Ltd.	1 256 487	1 505 250
170 000	Osisko Exploration Ltd.	590 928	996 200
50 000	Pan American Silver Corporation	1 377 602	1 736 000
130 000	Quadra Mining Ltd.	1 259 013	2 281 500
500 000	Scorpio Mining Corporation	683 008	705 000
87 500	Scorpio Mining Corporation, bons de souscription, 24 avr. 2008	–	875
35 000	Seabridge Gold Inc.	1 037 978	1 025 150
95 000	Sherritt International Corporation	1 355 097	1 254 000
125 000	Skye Resources Inc.	747 667	968 750
175 000	Strategic Resource Acquisition	864 770	511 000
70 000	Teck Cominco Ltd., catégorie B	1 667 895	2 480 100
80 000	Thompson Creek Metals Company Inc.	1 262 602	1 358 400
155 000	Yamana Gold Inc.	916 356	1 985 550
		34 509 525	47 113 668
Services publics – 2,3 %			
75 000	Enbridge Inc.	2 776 392	3 000 000

Nombre d'actions/ Valeur nominale ($)	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS (suite)			
ACTIONS CANADIENNES (suite)			
Parts de fiducies de revenu – 2,7 %			
300 000	Eveready Income Fund Trust	1 287 355	1 191 000
100 000	NAL Oil & Gas Trust	1 284 286	1 155 000
200 000	Total Energy Services Trust	1 881 600	1 068 000
		4 453 241	3 414 000
	TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES	79 690 136	94 294 163
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 21,9 %			
États-Unis – 16,5 %			
50 000	Alcoa Inc.	1 788 443	1 804 455
14 100	Apache Corporation	1 112 221	1 495 915
27 500	Century Aluminum Company	912 687	1 461 771
60 000	ConocoPhillips	4 098 408	5 232 524
45 000	DuPont (E.I.) de Nemours & Company	2 431 603	1 959 306
17 000	EOG Resources Inc.	729 255	1 497 332
15 000	Freeport-McMoran Copper & Gold Inc., catégorie B	1 317 225	1 515 060
100 000	Horsehead Holding Corporation	1 991 584	1 661 166
40 000	Nabors Industries Ltd.	1 503 142	1 079 906
30 000	Steel Dynamics Inc.	1 364 344	1 765 717
31 500	XTO Energy Inc.	530 730	1 598 751
		17 779 642	21 071 903
Australie – 2,1 %			
925 000	Centamin Egypt Ltd.	892 950	1 110 000
55 000	Newcrest Mining Ltd.	672 573	1 565 365
		1 565 523	2 675 365
Irlande – 0,1 %			
140 600	Kenmare Resources PLC	46 653	145 789
Royaume-Uni – 3,2 %			
52 500	Anglo American PLC, CAAÉ	995 265	1 575 612
1 300 000	European Nickel PLC	981 692	1 275 142
3 000	Rio Tinto PLC, CAAÉ	541 010	1 240 686
		2 517 967	4 091 440
	TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES	21 909 785	27 984 497
	TOTAL DES ACTIONS	101 599 921	122 278 660
BILLETS À COURT TERME – 4,5 %			
4 315 000	Bons du Trésor du gouvernement du Canada, 3,85 % à 3,96 %, échéant entre le 7 févr. 2008 et le 20 mars 2008	4 271 694	4 284 280
655 000 (US)	Banque de développement du Canada, billets de trésorerie 3,88 %, échéant le 6 mars 2008	641 532	642 770
325 000 (US)	Commission canadienne du blé, billets de trésorerie 3,96 %, échéant le 18 mars 2008	326 015	318 474
510 000 (US)	Société pour l'expansion des exportations, billets de trésorerie 3,90 % à 4,01 %, échéant entre le 22 févr. 2008 et le 12 mars 2008	502 270	500 902
	TOTAL DES OBLIGATIONS À COURT TERME	5 741 511	5 746 426
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	107 341 432	128 025 086
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,0 %		44 607
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		128 069 693

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia des ressources (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la juste valeur	128 025 086 $	119 470 360 $
Encaisse	158 266	131 917
Revenu de placement à recevoir	111 917	47 475
Souscriptions à recevoir	76 736	44 934
	128 372 005	119 694 686
PASSIF		
Remboursements à payer	58 239	51 923
Charges à payer	244 073	225 295
	302 312	277 218
Actif net	128 069 693 $	119 417 468 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	128 059 149 $	119 391 777 $
Parts de catégorie F	10 544 $	25 691 $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	5 537 248	5 617 865
Parts de catégorie F	441	1 181
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	23,13 $	21,25 $
Parts de catégorie F	23,92 $	21,76 $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	745 744 $	769 136 $
Intérêts	669 895	652 751
Prêts de titres	78 148	95 814
Retenues d'impôts étrangers	(23 885)	(19 507)
	1 469 902	1 498 194
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	2 519 682	2 239 974
Honoraires des vérificateurs	23 147	19 604
Jetons de présence/Honoraires des fiduciaires	2 080	2 755
Frais de garde	13 911	12 011
Frais de dépôt	17 514	17 544
Honoraires des avocats	3 455	4 433
Charges liées à l'information des porteurs de parts	26 564	39 079
Frais d'administration, autres charges et TPS	315 263	315 276
	2 921 616	2 650 676
Charges absorbées	(4 325)	(3 200)
	2 917 291	2 647 476
Revenu de placement net (perte nette)	(1 447 389)	(1 149 282)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	29 335 077	20 623 444
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	(333 039)	(39 670)
Coûts des opérations	(304 608)	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(16 423 039)	4 158 309
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	12 274 391	24 742 083
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	10 827 002 $	23 592 801 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	10 824 127 $	23 583 577 $
Parts de catégorie F	2 875 $	9 224 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	1,96 $	4,05 $
Parts de catégorie F	3,31 $	5,48 $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	119 391 777 $	90 647 577 $
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(542 084)	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	118 849 693	90 647 577
Parts de catégorie F – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	25 691	44 002
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(117)	–
Parts de catégorie F – actif net selon les PCGR au début de la période	25 574	44 002
Total de l'actif net au début de la période	118 875 267	90 691 579
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	10 824 127	23 583 577
Parts de catégorie F	2 875	9 224
	10 827 002	23 592 801
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	24 766 422	44 350 663
Parts de catégorie F	–	2 865
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(26 381 093)	(39 190 040)
Parts de catégorie F	(17 905)	(30 400)
	(1 632 576)	5 133 088
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	9 209 456	28 744 200
Parts de catégorie F	(15 030)	(18 311)
	9 194 426	28 725 889
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	128 059 149	119 391 777
Parts de catégorie F	10 544	25 691
	128 069 693 $	119 417 468 $

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de croissance américaine

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
Au 31 décembre 2007

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS – 95,5 %			
Énergie – 11,0 %			
20 077	Chesapeake Energy Corporation	758 505	777 732
8 256	Chevron Corporation	681 770	759 972
8 263	Exxon Mobil Corporation	516 539	765 108
13 400	Frontier Oil Corporation	579 407	535 899
12 848	Marathon Oil Corporation	714 453	771 434
8 200	National Oilwell Varco Inc.	581 809	594 211
7 020	Schlumberger Ltd.	296 573	680 953
4 592	Transocean Inc.	284 556	649 180
		4 413 612	5 534 489
Matières premières – 2,1 %			
9 387	Alcoa Inc.	392 686	338 768
3 088	Freeport-McMoran Copper & Gold Inc., catégorie B	212 549	311 900
4 390	Praxair Inc.	203 202	384 018
		808 437	1 034 686
Produits industriels – 10,0 %			
5 644	Boeing Company	542 693	487 242
7 242	Deere & Company	461 264	665 702
10 219	Emerson Electric Company	468 878	571 268
13 279	General Electric Company	594 166	485 263
8 162	Goodrich Corporation	404 543	569 035
9 217	Honeywell International Inc.	82 232	560 248
8 915	Textron Inc.	54 094	627 170
6 985	United Technologies Corporation	49 449	527 426
6 400	Valmont Industries Inc.	82 448	564 777
		4 439 767	5 058 131
Produits de consommation discrétionnaire – 8,8 %			
10 247	Abercrombie & Fitch Company, catégorie A	805 936	809 784
44 748	GAP Inc.	863 631	942 328
7 450	McDonald's Corporation	429 423	433 112
13 858	Nike Inc., catégorie B	828 763	878 638
18 770	Scansource Inc.	691 000	598 932
24 308	Walt Disney Company	884 582	774 443
		4 503 335	4 437 237
Produits de consommation courante – 9,8 %			
9 547	Altria Group Inc.	646 716	712 482
18 090	Archer-Daniels-Midland Company	697 902	831 260
9 236	Colgate-Palmolive Company	656 782	711 817
17 447	CVS Caremark Corporation	531 099	683 956
12 249	Kellogg Company	631 048	633 669
9 185	PepsiCo Inc.	611 843	687 554
9 566	Procter & Gamble Company	625 823	692 536
		4 401 213	4 953 274
Soins de santé – 11,5 %			
12 583	Laboratoires Abbott	688 239	696 582
11 587	Eli Lilly & Company	711 665	611 331
4 700	Express Scripts Inc.	343 580	338 494
9 517	Genzyme Corporation	673 313	699 052
15 818	Gilead Sciences Inc.	638 441	719 199
10 329	Johnson & Johnson	693 706	679 897
12 780	Merck & Company Inc.	718 038	733 757
13 970	OSI Pharmaceuticals Inc.	697 146	667 342
11 652	Thermo Electron Corporation	556 580	663 121
		5 720 708	5 808 775
Services financiers – 12,5 %			
2 858	AFLAC Inc.	157 804	176 461
9 798	American International Group Inc.	727 031	563 418
14 935	Bank of America Corporation	845 239	607 324
17 625	Bank of New York Company Inc.	761 189	847 165

Nombre d'actions/ Nombre de contrats/ Valeur nominale ($)	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS (suite)			
Services financiers (suite)			
5 543	Franklin Resources Inc.	736 988	626 801
2 626	Goldman Sachs Group Inc.	473 715	557 150
6 536	Hartford Financial Services Group Inc.	562 820	562 181
13 166	JPMorgan Chase & Company	631 852	566 744
10 433	Lincoln National Corporation	779 234	599 521
6 231	Prudential Financial Inc.	415 294	571 845
21 409	Wells Fargo & Company	768 278	637 019
		6 859 444	6 315 629
Technologies de l'information – 17,1 %			
16 326	Adobe Systems Inc.	680 097	689 379
4 015	Apple Computer Inc.	430 030	785 907
19 600	BMC Software Inc.	687 542	690 883
15 854	Ciena Corporation	658 484	533 773
22 721	Cisco Systems Inc.	650 643	607 798
16 600	eBay Inc.	580 540	543 305
985	Google Inc.	527 272	672 847
14 312	Hewlett-Packard Company	608 855	713 238
28 883	Intel Corporation	796 175	760 650
11 097	MEMC Electronic Materials Inc.	687 663	970 935
25 950	Microsoft Corporation	842 774	910 355
32 698	Oracle Corporation	601 911	726 701
		7 751 986	8 605 771
Services de télécommunications – 4,4 %			
19 275	AT&T Inc.	625 634	790 474
5 700	Millicom International Cellular SA	586 529	662 580
17 282	Verizon Communications Inc.	656 556	745 288
		1 868 719	2 198 342
Services publics – 3,4 %			
7 282	Entergy Corporation	670 186	859 716
10 704	Exelon Corporation	840 817	862 083
		1 511 003	1 721 799
Parts indicielles – 4,9 %			
15 905	Certificats représentatifs d'actions étrangères du S&P 500	2 381 713	2 300 391
329	S&P 500, certificats représentatifs d'actions étrangères, options de vente, 150,00 $, 18 janv. 2008	125 832	144 678
336	Technology Select Sector SPDR Fund, options de vente, 27,00 $, 18 janv. 2008	30 568	18 262
		2 538 113	2 463 331
	TOTAL DES ACTIONS	44 816 337	48 131 464
BILLETS À COURT TERME – 4,5 %			
690 000 (US)	Banque de développement du Canada, billets de trésorerie 4,03 % à 4,10 % échéant entre le 3 janv. 2008 et le 17 mars 2008	673 690	677 660
1 150 000 (US)	Société pour l'expansion des exportations, billets de trésorerie 4,01 % à 4,26 % échéant entre le 3 janv. 2008 et le 12 mars 2008	1 145 284	1 128 729
500 000 (US)	Billets, province de Québec 4,10 %, échéant le 5 mars 2008	501 210	490 534
		2 320 184	2 296 923
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	47 136 521	50 428 387
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,0 %		9 907
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		50 438 294

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de croissance américaine (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la juste valeur	50 428 387 $	111 457 435 $
Encaisse	102 254	31 847
Revenu de placement à recevoir	46 238	74 308
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	619 941
Souscriptions à recevoir	6 302	87 636
	50 583 181	112 271 167
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	–	557 225
Remboursements à payer	31 475	5 401
Charges à payer	113 412	133 259
	144 887	695 885
Actif net	50 438 294 $	111 575 282 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	50 428 123 $	66 214 614 $
Parts de catégorie F	10 171 $	– $
Parts de catégorie I	– $	45 360 668 $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	5 622 048	6 788 257
Parts de catégorie F	1 128	–
Parts de catégorie I	–	4 256 857
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	8,97 $	9,75 $
Parts de catégorie F	9,01 $	– $
Parts de catégorie I	– $	10,66 $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	1 176 357 $	1 747 420 $
Intérêts	117 346	261 487
Prêts de titres	1 196	1 726
Retenues d'impôts étrangers	(172 803)	(250 567)
	1 122 096	1 760 066
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	1 160 263	1 355 363
Honoraires des vérificateurs	21 142	18 744
Jetons de présence/Honoraires des fiduciaires	3 073	2 755
Frais de garde	13 123	19 711
Frais de dépôt	17 874	29 084
Honoraires des avocats	4 948	11 231
Charges liées à l'information des porteurs de parts	41 021	76 334
Frais d'administration, autres charges et TPS	367 733	575 941
	1 629 177	2 089 163
Charges absorbées	(155 286)	(280 407)
	1 473 891	1 808 756
Revenu de placement net (perte nette)	(351 795)	(48 690)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	6 524 199	1 189 335
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	(176 321)	(58 448)
Coûts des opérations	(203 381)	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(9 340 198)	8 852 888
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	(3 195 701)	9 983 775
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	(3 547 496)$	9 935 085 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(4 419 210)$	5 317 605 $
Parts de catégorie F	(453)$	– $
Parts de catégorie I	872 167 $	4 468 763 $
Parts pour clients privés Scotia	– $	148 717 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	(0,72)$	0,71 $
Parts de catégorie F	(0,40)$	– $
Parts de catégorie I	0,19 $	1,17 $
Parts pour clients privés Scotia	– $	0,32 $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	66 214 614 $	81 204 890 $
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(297 871)	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	65 916 743	81 204 890
Parts de catégorie I – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	45 360 668	29 328 573
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(204 045)	–
Parts de catégorie I – actif net selon les PCGR au début de la période	45 156 623	29 328 573
Parts pour clients privés Scotia – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	–	16 366 918
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts pour clients privés Scotia – actif net selon les PCGR au début de la période	–	16 366 918
Total de l'actif net au début de la période	111 073 366	126 900 381
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(4 419 210)	5 317 605
Parts de catégorie F	(453)	–
Parts de catégorie I	872 167	4 468 763
Parts pour clients privés Scotia	–	148 717
	(3 547 496)	9 935 085
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	2 372 137	4 865 115
Parts de catégorie F	10 624	–
Parts de catégorie I	6 784 650	11 853 734
Parts pour clients privés Scotia	–	50 458
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(13 441 547)	(25 172 996)
Parts de catégorie I	(52 813 440)	(290 402)
Parts pour clients privés Scotia	–	(16 566 093)
	(57 087 576)	(25 260 184)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	(15 488 620)	(14 990 276)
Parts de catégorie F	10 171	–
Parts de catégorie I	(45 156 623)	16 032 095
Parts pour clients privés Scotia	–	(16 366 918)
	(60 635 072)	(15 325 099)
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	50 428 123	66 214 614
Parts de catégorie F	10 171	–
Parts de catégorie I	–	45 360 668
	50 438 294 $	111 575 282 $

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia d'actions américaines de valeur
(auparavant le Fonds de grandes sociétés américaines Capital)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
Au 31 décembre 2007

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS – 96,7 %			
ÉTATS-UNIS – 90,5 %			
Énergie – 6,9 %			
44 700	ConocoPhillips	3 520 218	3 898 230
44 800	Weatherford International Ltd.	2 459 716	3 040 117
		5 979 934	6 938 347
Matières premières – 2,6 %			
26 900	Air Products and Chemicals Inc.	2 258 674	2 618 386
Produits industriels – 11,9 %			
33 000	Boeing Company	3 473 885	2 848 865
48 600	Deere & Company	3 078 939	4 467 428
31 300	Northrop Grumman Corporation	2 633 381	2 432 699
45 000	Thomas & Betts Corporation	2 588 508	2 182 096
		11 774 713	11 931 088
Produits de consommation discrétionnaire – 7,1 %			
43 700	J.C. Penney Company Inc.	3 993 038	1 895 362
86 000	Lowe's Companies Inc.	2 173 354	1 920 667
168 000	Time Warner Inc.	3 778 905	2 734 312
97 000	Warner Music Group Corporation	1 801 232	579 926
		11 746 529	7 130 267
Produits de consommation courante – 15,1 %			
67 000	Archer-Daniels-Midland Company	2 875 537	3 078 740
61 100	Estee Lauder Companies Inc., catégorie A	3 132 577	2 633 131
44 000	Kellogg Company	2 600 092	2 276 222
73 000	Safeway Inc.	2 420 241	2 464 257
75 000	Sysco Corporation	2 781 259	2 309 425
44 700	UST Inc.	2 940 946	2 416 682
		16 750 652	15 178 457
Soins de santé – 8,9 %			
48 300	Baxter International Inc.	3 071 978	2 764 528
45 000	Eli Lilly & Company	2 579 760	2 374 202
45 000	Hospira Inc.	2 096 964	1 894 826
39 000	Universal Health Services Inc., catégorie B	2 560 580	1 969 000
		10 309 282	9 002 556
Services financiers – 17,4 %			
45 100	AFLAC Inc.	2 497 321	2 784 600
37 800	American International Group Inc.	2 950 033	2 173 629
129 000	Charles Schwab Corporation	2 773 234	3 243 038
37 000	Citigroup Inc.	2 038 686	1 073 137
10 300	Discover Financial Services	300 117	153 186
73 400	JPMorgan Chase & Company	4 239 682	3 159 579
39 000	Morgan Stanley	3 062 382	2 042 611
40 000	Wells Fargo & Company	1 592 442	1 190 189
36 000	Zions Bancorporation	1 962 106	1 655 316
		21 416 003	17 475 285
Technologies de l'information – 14,7 %			
23 000	Apple Computer Inc.	2 423 465	4 502 085
26 500	International Business Machines Corporation	2 862 119	2 825 874
71 000	Molex Inc., catégorie A	2 143 923	1 837 550
153 000	Oracle Corporation	3 244 881	3 400 370
66 000	Texas Instruments Inc.	2 490 299	2 174 477
		13 164 687	14 740 356
Services de télécommunications – 3,3 %			
81 000	AT&T Inc.	3 552 241	3 321 837
Services publics – 2,6 %			
56 200	Dominion Resources Inc.	2 829 774	2 631 338
		99 782 489	90 967 917
ACTIONS (suite)			
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 6,2 %			
Royaume-Uni – 2,8 %			
18 400	Diageo PLC, CAAÉ	1 719 559	1 558 820
35 000	Vodafone Group PLC, CAAÉ	1 119 925	1 287 329
		2 839 484	2 846 149
Japon – 3,4 %			
76 000	Matsushita Electric Industrial Co. Ltd., CAAÉ	1 686 594	1 532 858
206 000	Mitsubishi UFJ Financial Group	2 378 147	1 897 267
		4 064 741	3 430 125
		6 904 225	6 276 274
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	106 686 714	97 244 191
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 3,3 %		3 355 814
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		100 600 005

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia d'actions américaines de valeur
(auparavant le Fonds de grandes sociétés américaines Capital) (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la juste valeur	97 244 191 $	32 673 335 $
Encaisse	3 370 990	163 627
Revenu de placement à recevoir	48 405	–
Souscriptions à recevoir	83 237	100
	100 746 823	32 837 062
PASSIF		
Remboursements à payer	90 411	63 103
Charges à payer	56 407	63 773
	146 818	126 876
Actif net	100 600 005 $	32 710 186 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	23 594 827 $	32 704 549 $
Parts de catégorie F	– $	5 637 $
Parts de catégorie I	77 005 178 $	– $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	3 021 350	3 714 392
Parts de catégorie F	–	600
Parts de catégorie I	9 700 192	–
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	7,81 $	8,80 $
Parts de catégorie F	– $	9,40 $
Parts de catégorie I	7,94 $	– $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	1 658 555 $	446 833 $
Intérêts	131 377	6 092
Retenues d'impôts étrangers	(191 767)	(61 295)
	1 598 165	391 630
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	555 770	698 896
Honoraires des vérificateurs	16 884	16 701
Jetons de présence/Honoraires des fiduciaires	1 704	2 755
Frais de garde	7 843	–
Frais de dépôt	20 634	18 344
Honoraires des avocats	14 828	4 554
Charges liées à l'information des porteurs de parts	22 045	40 625
Frais d'administration, autres charges et TPS	195 051	357 077
	834 759	1 138 952
Charges absorbées	(110 481)	(278 900)
	724 278	860 052
Revenu de placement net (perte nette)	873 887	(468 422)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	(1 150 077)	(1 310 586)
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	(828 672)	–
Coûts des opérations	(157 601)	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(9 769 357)	4 671 859
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	(11 905 707)	3 361 273
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	(11 031 820)$	2 892 851 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(3 216 916)$	2 892 309 $
Parts de catégorie F	137 $	542 $
Parts de catégorie I*	(7 815 041)$	– $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	(0,97)$	0,68 $
Parts de catégorie F	0,23 $	0,48 $
Parts de catégorie I*	(0,79)$	– $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	32 704 549 $	47 775 677 $
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	32 704 549	47 775 677
Parts de catégorie F – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	5 637	11 658
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie F – actif net selon les PCGR au début de la période	5 637	11 658
Total de l'actif net au début de la période	32 710 186	47 787 335
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(3 216 916)	2 892 309
Parts de catégorie F	137	542
Parts de catégorie I*	(7 815 041)	–
	(11 031 820)	2 892 851
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	1 447 796	2 777 335
Parts de catégorie F	–	957
Parts de catégorie I*	99 277 794	–
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(7 340 602)	(20 740 772)
Parts de catégorie F	(5 774)	(7 520)
Parts de catégorie I*	(14 457 575)	–
	78 921 639	(17 970 000)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	(9 109 722)	(15 071 128)
Parts de catégorie F	(5 637)	(6 021)
Parts de catégorie I*	77 005 178	–
	67 889 819	(15 077 149)
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	23 594 827	32 704 549
Parts de catégorie F	–	5 637
Parts de catégorie I*	77 005 178	–
	100 600 005 $	32 710 186 $

* Pour la période à partir de la date de création, le 23 avril 2007.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia d'actions internationales de valeur
(auparavant le Fonds de grandes sociétés internationales Capital)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
Au 31 décembre 2007

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS – 96,0 %			
ACTIONS CANADIENNES – 1,3 %			
17 400	Magna International Inc., catégorie A	1 547 070	1 382 625
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 94,7 %			
Australie – 2,9 %			
516 575	Amcor Ltd.	3 523 514	3 086 210
Bermudes – 5,6 %			
53 775	RenaissanceRe Holdings Ltd.	3 238 779	3 197 464
58 075	XL Capital Ltd., catégorie A	4 582 882	2 880 392
		7 821 661	6 077 856
France – 13,2 %			
664 300	Alcatel SA	7 642 679	4 766 630
112 400	Crédit Agricole SA	4 799 368	3 721 469
34 900	Thales SA	2 372 978	2 039 537
85 700	Vivendi Universal SA	4 113 157	3 854 298
		18 928 182	14 381 934
Grèce – 1,0 %			
21 075	Public Power Corporation SA	625 148	1 091 604
Hong Kong – 3,2 %			
6 499 000	Johnson Electric Holdings Ltd.	4 569 508	3 516 603
Irlande – 1,1 %			
39 625	Kerry Group PLC, catégorie A	1 312 527	1 236 125
Italie – 2,8 %			
97 075	Finmeccanica SpA	3 224 579	3 036 878
Japon – 18,6 %			
241 600	Brother Industries Ltd.	3 517 804	3 098 750
532 100	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	5 904 184	4 900 524
8 600	Nippon Television Network Corporation	1 200 135	1 143 165
162 000	Ricoh Co. Ltd.	3 855 123	2 948 119
427	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	3 817 773	3 143 893
306 000	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	3 488 336	2 674 702
36 500	USS Co. Ltd.	2 533 345	2 240 685
		24 316 700	20 149 838
Pays-bas – 13,7 %			
153 619	Aegon NV	3 505 434	2 660 079
115 025	ING Groep NV	5 821 820	4 431 289
94 600	Koninklijke (Royal) Philips Electronics NV	4 103 600	4 046 403
105 300	Unilever NV	3 342 806	3 805 135
		16 773 660	14 942 906
Norvège – 1,9 %			
139 500	DnB NOR ASA	2 139 113	2 089 480
Porto Rico – 2,0 %			
207 500	Popular Inc.	2 367 158	2 167 396
Corée du Sud – 6,7 %			
41 080	Hyundai Motor Co. Ltd. CIAÉ	1 503 585	1 547 898
31 500	Kookmin Bank, CAAÉ	3 100 410	2 282 329
68 800	Korea Electric Power Corporation	1 601 141	1 420 274
6 850	Samsung Electronics Co. Ltd., CIAÉ	2 365 722	1 981 676
		8 570 858	7 232 177
Suisse – 2,7 %			
323 900	Clariant AG	5 004 453	2 949 313

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS (suite)			
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
Royaume-Uni – 19,3 %			
651 315	Aegis Group PLC	1 461 318	1 483 707
180 600	Aviva PLC	3 057 801	2 363 248
128 025	British Sky Broadcasting Group PLC	1 690 774	1 546 143
385 600	Compass Group PLC	2 821 981	2 316 299
129 550	GlaxoSmithKline PLC	4 158 925	3 238 897
230 313	HSBC Holdings PLC	4 560 897	3 806 201
1 030 150	Rentokil Initial PLC	4 030 410	2 423 831
432 275	Royal Bank of Scotland Group PLC	5 986 828	3 828 677
		27 768 934	21 007 003
		126 945 995	102 965 323
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	128 493 065	104 347 948
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 4,0 %		4 330 702
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		108 678 650

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia d'actions internationales de valeur
(auparavant le Fonds de grandes sociétés internationales Capital) (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la juste valeur	104 347 948 $	27 033 618 $
Encaisse	4 236 775	163 706
Revenu de placement à recevoir	162 758	–
Souscriptions à recevoir	83 300	2 750
	108 830 781	27 200 074
PASSIF		
Distributions à verser	208	–
Remboursements à payer	91 596	73 627
Charges à payer	60 327	55 734
	152 131	129 361
Actif net	108 678 650 $	27 070 713 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	19 484 818 $	27 033 407 $
Parts de catégorie F	19 228 $	37 306 $
Parts de catégorie I	89 174 604 $	– $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	2 586 182	2 865 473
Parts de catégorie F	2 382	3 731
Parts de catégorie I	11 630 729	–
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	7,53 $	9,43 $
Parts de catégorie F	8,07 $	10,00 $
Parts de catégorie I	7,67 $	– $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	1 803 615 $	420 316 $
Intérêts	201 737	4 009
Retenues d'impôts étrangers	(202 375)	(33 837)
	1 802 977	390 488
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	528 487	546 352
Honoraires des vérificateurs	16 884	16 701
Jetons de présence/Honoraires des fiduciaires	1 560	2 755
Frais de garde	37 411	–
Frais de dépôt	20 342	16 274
Honoraires des avocats	12 606	3 926
Charges liées à l'information des porteurs de parts	19 923	34 956
Frais d'administration, autres charges et TPS	167 501	264 449
	804 714	885 413
Charges absorbées	(97 125)	(211 386)
	707 589	674 027
Revenu de placement net (perte nette)	1 095 388	(283 539)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	1 726 225	1 061 409
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	(128 378)	–
Distributions des gains en capital reçus des placements	2 862 745	–
Coûts des opérations	(321 907)	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(30 341 471)	3 427 878
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	(26 202 786)	4 489 287
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	(25 107 398)$	4 205 748 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(4 964 978)$	4 199 659 $
Parts de catégorie F	(4 145)$	6 089 $
Parts de catégorie I*	(20 138 275)$	– $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	(1,81)$	1,38 $
Parts de catégorie F	(1,61)$	1,52 $
Parts de catégorie I*	(1,95)$	– $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	27 033 407 $	30 296 656 $
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	27 033 407	30 296 656
Parts de catégorie F – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	37 306	45 035
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie F – actif net selon les PCGR au début de la période	37 306	45 035
Total de l'actif net au début de la période	27 070 713	30 341 691
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(4 964 978)	4 199 659
Parts de catégorie F	(4 145)	6 089
Parts de catégorie I*	(20 138 275)	–
	(25 107 398)	4 205 748
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Des gains réalisés		
Parts de catégorie A	(145 791)	–
Parts de catégorie F	(144)	–
Parts de catégorie I*	(664 248)	–
	(810 183)	–
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	3 070 011	4 802 753
Parts de catégorie I*	115 573 895	–
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	145 641	–
Parts de catégorie F	144	–
Parts de catégorie I*	664 040	–
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(5 653 472)	(12 265 661)
Parts de catégorie F	(13 933)	(13 818)
Parts de catégorie I*	(6 260 808)	–
	107 525 518	(7 476 726)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	(7 548 589)	(3 263 249)
Parts de catégorie F	(18 078)	(7 729)
Parts de catégorie I*	89 174 604	–
	81 607 937	(3 270 978)
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	19 484 818	27 033 407
Parts de catégorie F	19 228	37 306
Parts de catégorie I*	89 174 604	–
	108 678 650 $	27 070 713 $

* Pour la période à partir de la date de création, le 23 avril 2007.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia européen
(auparavant le Fonds Scotia de croissance européenne)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
Au 31 décembre 2007

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 98,9 %			
Autriche – 0,5 %			
2 896	Voest Alpine AG	97 682	204 640
Belgique – 1,4 %			
1 283	Compagnie Maritime Belge SA	118 671	108 779
1 479	EVS Broadcast Equipment SA	148 054	169 375
12 800	Fortis	470 026	329 659
		736 751	607 813
Finlande – 4,7 %			
42 600	M-real Oyj, catégorie B	275 608	198 307
42 937	Nokia Oyj	1 274 407	1 631 749
13 700	Stora Enso Oyj, catégorie R	225 613	198 532
		1 775 628	2 028 588
France – 14,6 %			
4 800	Air France	151 750	165 195
3 000	Arkema	201 203	193 128
4 469	BNP Paribas SA	430 726	474 143
2 200	Compagnie Générale des Établissements Michelin, catégorie B	169 421	248 934
9 644	Crédit Agricole SA	364 367	319 305
4 904	Essilor International SA	304 819	308 037
20 499	Eutelsat Communications	499 223	599 173
7 019	France Télécom SA	222 284	248 612
4 678	L'Oréal SA	603 521	659 094
4 200	Lagardère S.C.A.	377 712	309 097
2 618	Orpea	165 036	169 648
2 300	Renault SA	273 485	318 521
4 300	Sanofi-Aventis SA	396 812	387 907
2 400	Société Générale	363 834	338 532
2 683	Technip-Coflexip SA	226 842	209 438
11 540	Total SA	852 959	945 236
700	Vallourec SA	199 641	185 991
2 950	Veolia Environnement	262 465	264 429
		6 066 100	6 344 420
Allemagne – 14,8 %			
2 700	Allianz AG	563 478	569 989
3 100	BASF AG	320 657	452 184
5 288	Bayer AG	441 374	475 856
2 100	Bilfinger Berger AG	184 260	157 270
3 500	Deutsche Bank AG	509 182	446 835
2 157	Deutsche Boerse AG	374 001	417 888
9 300	Deutsche Lufthansa AG	193 855	243 072
16 800	Deutsche Telekom AG	332 898	362 657
4 132	E.ON AG	592 702	865 912
9 800	Epcos AG	201 461	166 783
4 900	Lanxess AG	232 119	234 752
2 330	Muenchener Rueckver AG	352 617	444 553
130	Porsche AG, priv.	251 625	258 566
1 940	RWE AG	207 776	268 313
4 551	Siemens AG	633 173	705 160
11 800	Suedzucker AG	266 570	274 121
4 200	TUI AG	99 979	115 126
		5 757 727	6 459 037
Grèce – 1,2 %			
7 975	National Bank of Greece SA	491 307	542 226
Italie – 3,7 %			
4 650	Assicurazione Generali SpA	210 485	205 740
7 000	Banco Popolare SpA	194 745	151 865
6 300	Buzzi Unicem SpA	120 377	170 646
9 844	EnerTAD SpA	52 107	43 217
13 000	Eni SpA	440 903	467 511
10 156	Fiat SpA	279 859	257 629
1 500	Fondiaria-Sai SpA	74 608	61 135

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
Italie (suite)			
4 600	Fondiaria-Sai SpA – RNC	152 939	127 658
6 400	Italcementi SpA	172 076	134 099
		1 698 099	1 619 500
Pays-bas – 5,4 %			
3 953	ArcelorMittal	148 906	299 001
23 900	Corporate Express	335 804	183 129
3 500	Heijmans NV	170 453	131 377
12 055	ING Groep NV	431 633	464 414
22 280	Koninklijke Ahold NV	314 953	305 335
7 000	Koninklijke BAM Groep NV	152 597	162 601
4 900	OPG Groep NV	189 258	133 620
8 600	SNS Reaal	206 879	189 784
8 960	Unilever NV	248 140	323 780
5 448	Wolters Kluwer NV	153 936	175 678
		2 352 559	2 368 719
Norvège – 1,9 %			
9 013	Aker Kvaerner ASA	296 180	234 767
19 792	Statoil ASA	627 458	604 381
		923 638	839 148
Espagne – 7,4 %			
60 680	Banco Santander Central Hispano SA	1 234 339	1 293 883
29 316	Iberdrola Renovables	230 404	239 016
5 037	Industria de Diseno Textil SA	338 844	302 274
6 600	Repsol YPF SA	219 954	232 277
4 907	Tecnicas Reunidas SA	216 574	307 033
25 974	Telefonica SA	685 378	828 483
		2 925 493	3 202 966
Suède – 3,3 %			
13 858	Atlas Copco AB, série A	273 846	202 306
10 300	Electrolux AB, série B	180 935	169 717
85 600	Ericsson LM, catégorie B	291 593	197 894
11 900	Nordea Bank AB	138 959	195 203
12 000	Svenska Cellulosa AB, catégorie B	194 048	208 673
11 500	Tele2 AB, catégorie B	221 442	226 180
13 100	Volvo AB, série B	213 725	214 682
		1 514 548	1 414 655
Suisse – 9,7 %			
22 363	ABB Ltd.	579 583	636 710
1 400	Alcon Inc.	210 550	198 834
7 788	Groupe Crédit Suisse	482 048	462 419
8 438	Julius Baer Holding AG	656 313	677 299
2 459	Nestlé SA	1 002 857	1 112 664
2 694	Partners Group AG	255 887	354 422
3 252	Petroplus Holdings AG	238 982	248 181
3 203	Roche Holdings AG	621 918	544 825
		4 048 138	4 235 354
Royaume-Uni – 30,3 %			
16 000	Antofagasta PLC	186 613	222 786
14 100	Associated British Foods PLC	234 335	247 326
3 400	Astrazeneca PLC	184 238	143 930
15 200	Aviva PLC	215 653	198 900
72 403	BAE Systems PLC	596 371	698 592
30 113	Barclays PLC	339 051	300 515
18 586	BG Group PLC	282 973	421 578
4 501	Billiton PLC	164 377	136 587
66 525	BP PLC	836 009	801 528
21 472	British American Tobacco PLC	680 560	832 985
23 800	British Energy PLC	244 005	254 496
23 264	Capita Group PLC	280 116	320 491
20 600	GlaxoSmithKline PLC	589 059	515 023

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia européen
(auparavant le Fonds Scotia de croissance européenne) (suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
Royaume-Uni (suite)			
34 160	HBOS PLC	647 303	488 010
20 400	Home Retail Group PLC	195 655	129 188
25 999	Icap PLC	358 613	368 662
59 437	International Power PLC	500 527	525 650
111 680	ITV PLC	279 812	185 996
32 415	Man Group PLC	280 831	367 335
23 594	Petrofac Ltd.	219 602	252 370
128	Prudential PLC	1 948	1 773
9 330	Punch Taverns PLC	166 333	139 138
8 952	Rio Tinto PLC	724 327	923 995
48 813	Royal & Sun Alliance Insurance Group PLC	103 308	140 922
70 650	Royal Bank of Scotland Group PLC	856 117	625 750
16 826	Royal Dutch Shell PLC, catégorie B	687 821	693 304
19 646	Standard Chartered PLC	608 094	702 916
16 000	Taylor Wimpey PLC	126 904	63 009
32 100	Tui Travel PLC	175 655	183 315
458 204	Vodafone Group PLC	1 455 480	1 682 445
8 931	Xstrata PLC	431 007	619 578
		12 652 697	13 188 093
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	41 040 367	43 055 159
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,1 %		487 348
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		43 542 507

ENGAGEMENTS – CONTRATS À TERME

Date du règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Valeur en dollars canadiens au 31 décembre 2007 ($)	Plus-value (moins-value) en dollars canadiens
17 mars 2008	Dollar canadien	1 446 854	Franc suisse	1 628 000	1 410 354	36 500

Les contrats de change à terme en circulation au 31 décembre 2007 sont placés dans des institutions financières avec une notation de A1 selon Standard & Poor's.

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia européen
(auparavant le Fonds Scotia de croissance européenne) (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la juste valeur	43 055 159 $	38 263 084 $
Encaisse	242 078	273 208
Revenu de placement à recevoir	35 111	30 320
Montant à recevoir pour la vente de titres	343 512	–
Souscriptions à recevoir	6 696	28 700
À recevoir au titre de contrats de change à terme	36 500	–
	43 719 056	38 595 312
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	71 438	–
Distributions à verser	14	–
Remboursements à payer	14 419	–
Charges à payer	90 678	82 310
À payer au titre de contrats de change à terme	–	32 874
	176 549	115 184
Actif net	43 542 507 $	38 480 128 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	37 975 117 $	38 480 128 $
Parts de catégorie E	5 567 390 $	– $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	2 988 386	2 799 572
Parts de catégorie E	438 233	–
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	12,71 $	13,75 $
Parts de catégorie E	12,70 $	– $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	1 187 174 $	948 847 $
Intérêts	59 452	12 758
Prêts de titres	5 124	7 910
Retenues d'impôts étrangers	(60 247)	(131 801)
	1 191 503	837 714
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	833 788	664 267
Honoraires des vérificateurs	15 366	12 423
Jetons de présence/Honoraires des fiduciaires	1 772	2 755
Frais de garde	101 133	108 030
Frais de dépôt	15 549	15 774
Honoraires des avocats	3 059	3 994
Charges liées à l'information des porteurs de parts	22 476	35 190
Frais d'administration, autres charges et TPS	193 360	211 204
	1 186 503	1 053 637
Charges absorbées	(36 311)	(100 408)
	1 150 192	953 229
Revenu de placement net (perte nette)	41 311	(115 515)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	3 308 097	3 206 748
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	(91 912)	(25 454)
Coûts des opérations	(68 575)	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(6 599 434)	6 257 000
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	69 374	(28 747)
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	(3 382 450)	9 409 547
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	(3 341 139)$	9 294 032 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(3 299 794)$	9 294 032 $
Parts de catégorie E	(41 345)$	– $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	(1,09)$	3,23 $
Parts de catégorie E	(0,10)$	– $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	38 480 128 $	32 133 800 $
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(2 211)	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	38 477 917	32 133 800
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(3 299 794)	9 294 032
Parts de catégorie E	(41 345)	–
	(3 341 139)	9 294 032
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net		
Parts de catégorie E	(46 470)	–
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	11 734 306	5 030 226
Parts de catégorie E	5 925 023	–
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie E	46 456	–
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(8 937 312)	(7 977 930)
Parts de catégorie E	(316 274)	–
	8 452 199	(2 947 704)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	(502 800)	6 346 328
Parts de catégorie E	5 567 390	–
	5 064 590	6 346 328
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	37 975 117	38 480 128
Parts de catégorie E	5 567 390	–
	43 542 507 $	38 480 128 $

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de la région du Pacifique
(auparavant le Fonds Scotia de croissance de la région du Pacifique)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
Au 31 décembre 2007

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 97,5 %			
Australie – 14,7 %			
49 650	AMP Ltd.	328 228	426 661
10 300	Australian Stock Exchange Ltd.	413 022	537 819
43 100	BHP Billiton Ltd.	831 800	1 492 576
12 030	Commonwealth Bank of Australia	454 164	613 613
17 200	QBE Insurance Group Ltd.	233 724	494 937
37 800	Toll Holdings Ltd.	547 222	373 855
10 100	Woodside Petroleum Ltd.	327 871	438 656
22 350	Woolworths Ltd.	332 736	655 129
		3 468 767	5 033 246
Chine – 3,2 %			
94 000	China Communications Constructions Group Ltd.	132 925	239 507
58 000	China Coso Holdings, catégorie H	215 995	156 366
46 000	China Everbright Ltd.	165 349	141 062
70 000	China Merchants Bank Co. Ltd., catégorie H	265 492	278 957
74 000	China National Building Material Co. Ltd.	186 091	276 552
		965 852	1 092 444
Hong Kong – 16,0 %			
32 000	ASM Pacific Technology Ltd.	163 427	230 571
19 000	Cheung Kong (Holdings) Ltd.	358 030	342 067
97 000	China Life Insurance Co. Ltd., catégorie H	116 976	487 769
23 000	China Mobile (Hong Kong) Ltd.	396 271	393 810
320 000	China Resources Land Ltd.	526 597	689 538
16 500	Esprit Holdings Ltd.	228 272	239 599
56 000	Hang Lung Properties Ltd.	247 010	247 407
19 600	Hong Kong Aircraft Engineering	332 958	522 407
38 000	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	382 376	1 055 927
88 000	NWS Holdings Ltd.	246 749	275 941
208 000	PetroChina Co. Ltd., catégorie H	296 798	362 668
118 000	Sino Land Co. Ltd.	350 840	408 957
136 000	Zhejiang Expressway Co. Ltd., catégorie H	187 357	211 576
		3 833 661	5 468 237
Inde – 5,1 %			
72 700	ITC Ltd., CIAÉ	298 644	387 948
5 300	Larsen & Toubro Ltd, CIAÉ	115 403	564 337
28 000	Reliance Communication, CIAÉ	316 301	524 893
1 850	Reliance Industries Ltd., CIAÉ	243 742	270 112
		974 090	1 747 290
Japon – 36,7 %			
7 200	Aisin Seiki Co. Ltd.	276 547	296 211
20 000	Asahi Glass Co. Ltd.	312 247	262 425
7 700	Canon Inc.	403 827	348 110
63	East Japan Railway Co. Ltd.	465 042	511 885
2 400	Fanuc Ltd.	247 518	231 670
43 000	Isuzu Motors Ltd.	224 896	190 263
8 600	JFE Holdings Inc.	370 071	428 795
11 000	JSR Corporation	287 777	281 556
69 000	Kawasaki Heavy Industries Ltd.	221 326	201 197
49	KDDI Corporation	371 799	360 006
14 300	Komatsu Ltd.	277 356	382 571
32 000	Kubota Corporation	288 045	216 744
9 800	Mitsubishi Corporation	280 324	264 131
15 000	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	468 073	355 776
45 500	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	618 002	419 045
19 000	Mitsui & Co. Ltd.	348 570	398 859
11 000	Nikon Corporation	219 232	371 284
500	Nintendo Co. Ltd.	156 383	300 376
32 000	Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	303 048	252 100
1 980	Orix Corporation	420 710	327 620
8 060	Seven & I Holdings Co. Ltd.	325 558	231 920
14 000	Sharp Corporation	276 918	248 169
33 000	Shimadzu Corporation	360 104	294 265
5 400	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	354 437	334 066
16 000	Shionogi & Co. Ltd.	325 048	279 164
13 000	Shiseido Co. Ltd.	290 900	304 751
7 500	Softbank Corporation	213 767	152 749
4 100	Sony Corporation	223 808	220 156
33 000	Sumitomo Chemical Co. Ltd.	234 065	290 393
48	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	482 281	353 412
8 700	Suzuki Motor Corporation	256 132	258 903
5 300	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	364 544	306 561
8 200	Terumo Corporation	315 959	427 441
67 000	Tokyo Gas Co. Ltd.	387 836	309 519
42 000	Toray Industries Inc.	376 443	322 876
43 000	Toshiba Corporation	321 076	317 272
12 800	Toyota Motor Corporation	707 200	681 705
6 800	Ulvac Inc.	284 981	304 434
4 220	Yamada Denki Co. Ltd.	301 365	475 273
		12 963 215	12 513 653
Malaisie – 3,6 %			
136 000	Gamuda Berhad	174 573	194 336
105 000	Genting Berhad	130 814	245 821
197 975	IOI Corporation Berhad	254 513	454 509
141 000	KNM Group Berhad	216 005	321 546
		775 905	1 216 212
Singapour – 3,4 %			
31 000	Capitaland Ltd.	173 417	131 870
58 000	Cosco Corporation Singapore Ltd.	244 594	225 770
88 000	Fraser & Neave Ltd.	354 938	352 537
85 000	Singapore Petroleum Co. Ltd.	361 562	438 538
		1 134 511	1 148 715
Corée du Sud – 8,4 %			
2 950	Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co Ltd.	205 938	160 518
1 620	Hyundai Heavy Industries Co.	136 955	745 045
5 350	K T & G Corporation	336 701	449 665
1 430	NHN Corporation	206 861	335 034
3 500	POSCO, CAAÉ	281 109	520 189
2 470	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	433 262	658 082
		1 600 826	2 868 533
Taïwan – 5,0 %			
143 640	ASIA Cement Corporation	194 110	206 035
6 300	Cathay Financial Holding Co. Ltd., série S, CIAÉ	164 135	131 673
59 000	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	131 767	116 645
31 766	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., CIAÉ	274 300	389 251
28 000	Mediatek Inc.	412 645	356 067
25 000	Siliconware Precision Industries Co., CAAÉ	276 539	219 628
72 000	Taiwan Secom Co. Ltd.	134 153	110 289
70 000	Topoint Technology Co. Ltd.	199 182	167 542
		1 786 831	1 697 130
Thaïlande – 1,4 %			
55 000	Electricity Generating Public Co. Ltd.	205 675	206 676
49 000	PTT Exploration and Production Public Co. Ltd.	204 307	269 574
		409 982	476 250
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	27 913 640	33 261 710
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 2,5 %		865 845
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		34 127 555

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de la région du Pacifique
(auparavant le Fonds Scotia de croissance de la région du Pacifique) (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la juste valeur	33 261 710 $	30 743 117 $
Encaisse	1 335 825	668 575
Revenu de placement à recevoir	17 243	9 982
Montant à recevoir pour la vente de titres	429 121	–
Souscriptions à recevoir	57 067	2 344
	35 100 966	31 424 018
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	881 029	–
Remboursements à payer	11 443	7 974
Charges à payer	80 939	66 297
	973 411	74 271
Actif net	34 127 555 $	31 349 747 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	33 228 141 $	30 921 485 $
Parts de catégorie I	899 414 $	428 262 $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	2 311 237	2 259 274
Parts de catégorie I	58 987	30 175
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	14,38 $	13,69 $
Parts de catégorie I	15,25 $	14,19 $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	771 876 $	536 048 $
Intérêts	23 963	30 124
Prêts de titres	–	596
Retenues d'impôts étrangers	(85 233)	(82 260)
	710 606	484 508
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	652 681	554 162
Honoraires des vérificateurs	15 366	12 423
Jetons de présence/Honoraires des fiduciaires	1 482	2 755
Frais de garde	55 143	52 324
Frais de dépôt	16 670	16 652
Honoraires des avocats	2 682	3 293
Charges liées à l'information des porteurs de parts	18 604	28 486
Frais d'administration, autres charges et TPS	188 587	164 256
	951 215	834 351
Charges absorbées	(3 944)	(34 875)
	947 271	799 476
Revenu de placement net (perte nette)	(236 665)	(314 968)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	3 666 289	1 896 099
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	(228 379)	(320 759)
Coûts des opérations	(92 278)	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(1 516 490)	1 768 546
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	1 829 142	3 343 886
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	1 592 477 $	3 028 918 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	1 527 239 $	2 978 416 $
Parts de catégorie I	65 238 $	50 502 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	0,67 $	1,32 $
Parts de catégorie I	1,27 $	1,81 $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	30 921 485 $	25 115 896 $
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(50 897)	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	30 870 588	25 115 896
Parts de catégorie I – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	428 262	276 414
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(705)	–
Parts de catégorie I – actif net selon les PCGR au début de la période	427 557	276 414
Total de l'actif net au début de la période	31 298 145	25 392 310
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	1 527 239	2 978 416
Parts de catégorie I	65 238	50 502
	1 592 477	3 028 918
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	8 445 115	10 656 109
Parts de catégorie I	667 739	133 524
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(7 614 801)	(7 828 936)
Parts de catégorie I	(261 120)	(32 178)
	1 236 933	2 928 519
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	2 357 553	5 805 589
Parts de catégorie I	471 857	151 848
	2 829 410	5 957 437
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	33 228 141	30 921 485
Parts de catégorie I	899 414	428 262
	34 127 555 $	31 349 747 $

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia d'Amérique latine
(auparavant le Fonds Scotia de croissance d'Amérique latine)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
Au 31 décembre 2007

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 98,3 %			
Argentine – 0,7 %			
44 000	IRSA Inversiones y Representaciones SA, CIAÉ	668 808	627 429
Bermudes – 1,9 %			
24 100	Credicorp Ltd.	950 005	1 811 656
Brésil – 64,8 %			
95 400	All America Latina Logistica SA	773 806	1 207 593
90 700	Banco Do Brasil SA	1 574 996	1 510 980
220 500	Banco Panamericano SA	1 231 280	1 089 487
185 900	Bradespar SA, priv.	3 817 196	4 853 195
231 200	Brascan Residential Properties SA	1 674 130	1 418 224
56 800	Companhia Paranaense de Energia-Copel PFB	701 526	845 858
148 004	Companhia Vale do Rio Doce SA, CAAÉ	1 809 410	4 784 089
218 962	Companhia Vale do Rio Doce SA, CAAÉ, priv., série A	1 734 403	6 054 269
108 200	Gerdau SA, priv.	3 014 027	3 099 150
129 300	Industrias Romi SA	1 456 816	1 587 139
458 600	Klabin SA, priv.	1 774 978	1 668 137
389 500	Laep Investments Ltd.	1 228 779	1 773 148
99 600	Localiza Rent A Car SA	559 456	1 034 919
45 100	Lojas Renne SA	969 778	891 952
3 000	MMX Mineracao e Metalicos SA	629 206	1 569 314
2 000	MPX Mineracao e Energia SA	1 142 702	1 142 534
75 466	Net Servicos De Comunicacao SA	826 615	893 415
37 900	OdontoPrev SA	1 188 100	919 780
133 800	PDG Realty SA	1 654 383	1 834 101
51 400	Petroleo Brasileiro SA, CAAÉ	1 929 400	5 862 589
75 346	Petroleo Brasileiro SA, CAAÉ, sans droit de vote	2 244 046	7 171 695
74 782	Profarma Distribuidora	1 138 964	1 491 579
150 800	Sadia SA, priv.	901 671	851 518
49 700	Saraiva SA Livreiros Editores, priv.	524 402	959 553
64 500	SEB – Sistema Educacional Brasileiro SA	968 897	895 290
33 535	Unibanco de Bancos Brasileiro SA, CIAÉ	2 891 802	4 632 876
71 300	Wilson Sons Ltd., CBAÉ	1 012 513	1 020 550
		39 373 282	61 062 934
Chili – 5,8 %			
20 000	Banco Santander Chile SA, CAAÉ	883 673	1 005 000
239 155	Cencosud SA	1 004 701	949 034
103 300	Masisa SA, CAAÉ	1 360 127	1 018 770
569 692	Sonda SA	850 841	734 873
126 958	Antofagasta PLC	2 071 509	1 767 782
		6 170 851	5 475 459
Colombie – 1,0 %			
27 294	Bancolombia SA, CAAÉ	719 388	916 777
Mexique – 23,1 %			
695 200	Alsea SA	773 804	962 616
146 600	America Movil SA de CV, série L, CAAÉ	6 966 445	8 899 379
137 478	Cemex SA de CV, CAAÉ	5 313 510	3 517 309
41 017	Desarrolladora Homex, CAAÉ	2 359 019	2 006 385
427 100	Empresas ICA SA de CV	1 703 382	2 782 618
22 800	Grupo Aeroportuario del Sureste SA de CV, CAAÉ	1 010 145	1 376 418
296 688	Grupo Famsa SA	1 347 483	912 647
317 400	Grupo Financiero Banorte S.A.B. de CV	1 503 781	1 295 494
		20 977 569	21 752 866
Pérou – 1,0 %			
113 638	Hochschild Mining PLC	1 108 761	957 815
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	69 968 664	92 604 936
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,7 %		1 601 960
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		94 206 896

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia d'Amérique latine
(auparavant le Fonds Scotia de croissance d'Amérique latine) (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la juste valeur	92 604 936 $	67 957 871 $
Encaisse	1 622 557	1 951 385
Revenu de placement à recevoir	114 506	343 492
Souscriptions à recevoir	123 274	120 673
	94 465 273	70 373 421
PASSIF		
Distributions à verser	1 353	213
Remboursements à payer	60 326	93 095
Charges à payer	196 698	135 595
	258 377	228 903
Actif net	94 206 896 $	70 144 518 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	90 631 777 $	67 492 229 $
Parts de catégorie F	142 835 $	207 692 $
Parts de catégorie I	3 432 284 $	2 444 597 $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	2 563 896	2 027 062
Parts de catégorie F	4 033	6 252
Parts de catégorie I	97 062	73 493
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	35,35 $	33,30 $
Parts de catégorie F	35,42 $	33,22 $
Parts de catégorie I	35,36 $	33,26 $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	1 268 262 $	1 161 172 $
Intérêts	716 675	562 398
Prêts de titres	114	372
Retenues d'impôts étrangers	(62 503)	(84 825)
	1 922 548	1 639 117
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	1 608 359	1 102 146
Honoraires des vérificateurs	24 136	17 169
Jetons de présence/Honoraires des fiduciaires	1 926	2 755
Frais de garde	114 028	53 773
Frais de dépôt	17 436	17 182
Honoraires des avocats	3 198	3 908
Charges liées à l'information des porteurs de parts	24 177	34 115
Frais d'administration, autres charges et TPS	249 708	233 905
	2 042 968	1 464 953
Charges absorbées	(3 408)	(4 419)
	2 039 560	1 460 534
Revenu de placement net (perte nette)	(117 012)	178 583
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	13 431 810	9 614 290
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	(67 411)	(45 889)
Coûts des opérations	(355 694)	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(1 316 477)	11 193 788
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	11 692 228	20 762 189
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	11 575 216 $	20 940 772 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	10 925 562 $	19 820 884 $
Parts de catégorie F	27 234 $	51 455 $
Parts de catégorie I	622 420 $	1 068 433 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	4,92 $	9,83 $
Parts de catégorie F	4,91 $	8,27 $
Parts de catégorie I	6,48 $	11,84 $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	67 492 229 $	44 967 610 $
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(163 905)	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	67 328 324	44 967 610
Parts de catégorie F – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	207 692	72 053
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(505)	–
Parts de catégorie F – actif net selon les PCGR au début de la période	207 187	72 053
Parts de catégorie I – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	2 444 597	2 594 391
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(5 936)	–
Parts de catégorie I – actif net selon les PCGR au début de la période	2 438 661	2 594 391
Total de l'actif net au début de la période	69 974 172	47 634 054
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	10 925 562	19 820 884
Parts de catégorie F	27 234	51 455
Parts de catégorie I	622 420	1 068 433
	11 575 216	20 940 772
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net		
Parts de catégorie A	(59 840)	(158 418)
Parts de catégorie F	(768)	(797)
Parts de catégorie I	(68 096)	(52 134)
Des gains réalisés		
Parts de catégorie A	(6 942 158)	(1 297 006)
Parts de catégorie F	(14 369)	(3 997)
Parts de catégorie I	(259 775)	(46 987)
	(7 345 006)	(1 559 339)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	31 200 433	23 196 353
Parts de catégorie F	10 600	130 210
Parts de catégorie I	2 644 537	1 047 729
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	6 948 475	1 445 664
Parts de catégorie F	15 137	4 795
Parts de catégorie I	327 867	99 120
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(18 769 019)	(20 482 858)
Parts de catégorie F	(102 186)	(46 027)
Parts de catégorie I	(2 273 330)	(2 265 955)
	20 002 514	3 129 031
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	23 303 453	22 524 619
Parts de catégorie F	(64 352)	135 639
Parts de catégorie I	993 623	(149 794)
	24 232 724	22 510 464
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	90 631 777	67 492 229
Parts de catégorie F	142 835	207 692
Parts de catégorie I	3 432 284	2 444 597
	94 206 896 $	70 144 518 $

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de croissance mondiale

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 31 décembre 2007

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS – 97,7 %			
ACTIONS CANADIENNES – 3,2 %			
Énergie – 1,8 %			
47 704	Suncor Énergie Inc.	4 203 972	5 147 739
Produits industriels – 0,6 %			
22 162	Ritchie Bros. Auctioneers Inc.	1 507 932	1 826 502
Services financiers – 0,8 %			
43 796	Groupe TSX Inc.	2 195 416	2 312 429
	TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES	7 907 320	9 286 670
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 94,5 %			
États-Unis – 32,8 %			
71 644	Altria Group Inc.	5 492 934	5 346 715
42 091	Automatic Data Processing Inc.	2 255 465	1 848 869
52 939	Brown & Brown Inc.	1 707 958	1 226 249
95 301	CarMax Inc.	2 619 016	1 852 452
41 370	ConocoPhillips	3 280 244	3 607 825
35 059	Deere & Company	2 672 617	3 222 709
90 406	eBay Inc.	3 270 244	2 958 917
52 663	EOG Resources Inc.	4 375 801	4 638 470
60 885	Fastenal Corporation	2 709 771	2 428 926
37 311	Genentech Inc.	2 746 373	2 476 609
102 653	IMS Health Inc.	3 508 922	2 331 132
25 422	Lamar Advertising Company, catégorie A	1 858 238	1 202 843
76 699	Linear Technology Corporation	3 122 593	2 412 524
3 832	Markel Corporation	2 093 412	1 849 163
40 916	Microchip Technology Inc.	1 719 847	1 270 412
209 471	Microsoft Corporation	7 169 187	7 348 480
112 922	Moody's Corporation	8 594 245	3 977 054
90 181	Omnicom Group Inc.	5 339 839	4 233 946
60 768	Patterson Dental Company	2 596 966	2 029 724
64 326	PepsiCo Inc.	4 802 486	4 815 201
26 103	Praxair Inc.	1 979 854	2 283 374
47 234	Progressive Corporation	1 254 596	892 925
105 088	Schlumberger Ltd.	8 300 072	10 193 725
13 600	United States Steel Corporation	1 517 683	1 610 728
37 861	Wal-Mart Stores Inc.	2 145 616	1 777 178
212 481	Walgreen Company	10 154 935	7 985 308
103 377	WellPoint Inc.	9 462 467	8 958 169
		106 751 381	94 779 627
Australie – 0,9 %			
262 193	Brambles Ltd.	3 243 859	2 609 453
Belgique – 1,1 %			
25 418	Groupe Bruxelles Lambert SA	3 469 685	3 204 032
Bermudes – 0,6 %			
67 825	Seadrill Ltd.	1 365 075	1 612 817
Brésil – 5,0 %			
159 900	Banco Itau Holding Financeira SA, CAAÉ	3 586 442	4 092 545
99 400	Companhia Vale do Rio Doce SA, CAAÉ, priv., série A	2 007 378	2 748 396
80 800	Petroleo Brasileiro SA, CAAÉ, sans droit de vote	4 410 526	7 690 828
		10 004 346	14 531 769
Îles Caïmans – 2,6 %			
1 294 000	Hutchison Telecommunications	2 504 658	1 922 665
940 000	Kingboard Chemicals Holdings	4 856 596	5 498 805
		7 361 254	7 421 470
Chine – 0,4 %			
292 000	China National Building Material Co. Ltd.	1 077 504	1 091 260
Danemark – 1,0 %			
279	A P Moeller – Maersk A/S	3 156 300	2 918 684
Égypte – 1,1 %			
15 200	Orascom Construction, CIAÉ	1 945 110	3 154 337

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS (suite)			
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
France – 1,7 %			
27 552	Électricité de France	2 583 756	3 222 548
27 238	Essilor International SA	1 835 927	1 710 909
		4 419 683	4 933 457
Allemagne – 4,4 %			
144 818	Celesio AG	10 007 824	8 815 047
77 393	SAP AG	4 314 125	3 946 605
		14 321 949	12 761 652
Hong Kong – 2,4 %			
171 000	Cheung Kong (Holdings) Ltd.	2 597 416	3 078 603
79 000	China Mobile (Hong Kong) Ltd.	1 316 773	1 352 653
46 500	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	629 742	1 292 120
419 000	Kowloon Development Co. Ltd.	1 081 366	1 072 571
		5 625 297	6 795 947
Inde – 1,6 %			
53 600	Infosys Technologies Ltd., CAAÉ	3 101 617	2 390 956
15 400	Reliance Industries Ltd., CIAÉ	1 453 504	2 248 503
		4 555 121	4 639 459
Israël – 0,5 %			
33 400	Teva Pharmaceutical Industries Ltd., CAAÉ	1 401 408	1 531 474
Italie – 0,7 %			
228 185	UniCredito Italiano SpA	2 311 540	1 874 343
Japon – 5,8 %			
134 300	Asahi Breweries Ltd.	2 073 564	2 251 757
89 000	Asahi Glass Co. Ltd.	1 380 663	1 167 793
68 450	Canon Inc.	4 132 431	3 094 561
682	Japan Tobacco Inc.	3 688 396	4 001 265
57 000	KAO Corporation	1 870 332	1 697 082
248	KDDI Corporation	2 258 800	1 822 071
277 000	Mitsui Sumitomo Insurance Co. Ltd.	3 964 944	2 675 164
		19 369 130	16 709 693
Luxembourg – 0,5 %			
18 750	Evraz Group SA	1 447 593	1 426 715
Mexique – 1,1 %			
53 122	America Movil SA de CV, série L, CAAÉ	2 546 935	3 224 781
Russie – 3,2 %			
108 650	OAO Gazprom, CAAÉ	5 108 491	6 077 030
123 750	OAO Rosneft Oil Co., CIAÉ	1 238 242	1 186 212
7 550	Open Joint Stock Company Mining and Metallurgical Company Norilsk Nickel, CAAÉ	1 746 153	2 018 178
		8 092 886	9 281 420
Singapour – 1,1 %			
360 000	Keppel Corporation Ltd.	2 711 220	3 188 355
Afrique du Sud – 0,4 %			
83 086	Standard Bank Group Ltd.	1 339 959	1 208 205
Corée du Sud – 1,3 %			
56 590	Samsung Heavy Industries Co.	1 903 898	2 360 489
28 100	AMBAC Financial Group Inc.	1 389 161	1 503 261
		3 293 059	3 863 750
Suède – 6,8 %			
290 916	Atlas Copco AB, catégorie B	5 598 752	3 883 162
736 146	Ericsson LM, catégorie B	2 812 059	1 701 860
56 600	Getinge AB, catégorie B	1 436 519	1 494 704
307 171	Investor AB, catégorie B	8 496 384	6 835 109
160 400	Sandvik AB	3 393 646	2 695 887
97 200	Svenska Handelsbanken AB, série A	3 453 884	3 048 640
		25 191 244	19 659 362

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de croissance mondiale (suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS (suite)			
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
Suisse – 5,8 %			
47 048	Compagnie Financière Richemont AG	2 914 145	3 169 701
10 900	Nestlé SA	4 646 209	4 932 101
93 078	Schindler Holdings AG	6 603 584	5 875 507
60 539	UBS AG	4 171 410	2 776 255
		18 335 348	16 753 564
Taïwan – 1,0 %			
89 280	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., CIAÉ	1 464 212	1 094 010
184 803	Taïwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAÉ	2 259 781	1 818 920
		3 723 993	2 912 930
Royaume-Uni – 10,7 %			
83 100	Billiton PLC	1 932 431	2 521 748
191 000	British American Tobacco PLC	6 791 963	7 409 657
134 000	Bunzl PLC	1 844 424	1 850 837
23 000	Lonmin PLC	1 765 987	1 398 011
304 500	Man Group PLC	4 027 703	3 450 670
9 938 400	Rolls-Royce Group, droit sur les actions de catégorie B	17 627	–
382 000	Rolls-Royce Group PLC	4 308 928	4 067 810
216 300	Royal Bank of Scotland Group PLC	3 014 167	1 915 778
859 900	Vodafone Group PLC	3 277 031	3 157 412
361 000	Wolseley PLC	8 704 413	5 214 737
		35 684 674	30 986 660
	TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES	292 745 553	273 075 216
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	300 652 873	282 361 886
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 2,3 %		6 539 080
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		288 900 966

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia de croissance mondiale (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la juste valeur	282 361 886 $	115 549 450 $
Encaisse	7 029 479	1 741 509
Revenu de placement à recevoir	296 992	369 891
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	229 005
Souscriptions à recevoir	212 861	530
	289 901 218	117 890 385
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	512 477	211 358
Remboursements à payer	236 043	11 591
Charges à payer	251 732	237 091
À payer au titre de contrats de change à terme	–	19 941
	1 000 252	479 981
Actif net	288 900 966 $	117 410 404 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	104 687 459 $	117 410 404 $
Parts de catégorie I	184 213 507 $	– $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	3 175 449	3 247 149
Parts de catégorie I	5 492 228	–
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	32,97 $	36,16 $
Parts de catégorie I	33,54 $	– $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	5 008 797 $	2 286 764 $
Intérêts	179 392	58 438
Prêts de titres	1 516	10 916
Retenues d'impôts étrangers	(389 307)	(276 711)
	4 800 398	2 079 407
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	2 285 189	2 279 665
Honoraires des vérificateurs	23 821	19 180
Jetons de présence/Honoraires des fiduciaires	5 166	2 755
Frais de garde	99 418	118 949
Frais de dépôt	30 978	17 327
Honoraires des avocats	9 018	12 328
Charges liées à l'information des porteurs de parts	71 043	112 996
Frais d'administration, autres charges et TPS	937 058	667 824
	3 461 691	3 231 024
Charges absorbées	(181 218)	(296 598)
	3 280 473	2 934 426
Revenu de placement net (perte nette)	1 519 925	(855 019)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	8 128 194	3 496 453
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	(780 383)	(12 770)
Coûts des opérations	(248 726)	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(32 087 040)	10 496 713
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	19 941	(15 194)
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	(24 968 014)	13 965 202
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	(23 448 089)$	13 110 183 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(9 368 594)$	13 110 183 $
Parts de catégorie I*	(14 079 495)$	– $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	(2,88)$	3,78 $
Parts de catégorie I*	(2,85)$	– $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	117 410 404 $	120 452 917 $
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(1 326 846)	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	116 083 558	120 452 917
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(9 368 594)	13 110 183
Parts de catégorie I*	(14 079 495)	–
	(23 448 089)	13 110 183
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	26 132 245	9 598 824
Parts de catégorie I*	200 540 853	–
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(28 159 750)	(25 751 520)
Parts de catégorie I*	(2 247 851)	–
	196 265 497	(16 152 696)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	(11 396 099)	(3 042 513)
Parts de catégorie I*	184 213 507	–
	172 817 408	(3 042 513)
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	104 687 459	117 410 404
Parts de catégorie I*	184 213 507	–
	288 900 966 $	117 410 404 $

* Pour la période à partir de la date de création, le 23 avril 2007.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation
(auparavant le Fonds de petites sociétés mondiales Capital)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
Au 31 décembre 2007

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS – 97,4 %			
ACTIONS CANADIENNES – 3,9 %			
Énergie – 0,2 %			
7 800	Tesco Corporation	266 300	222 924
Matières premières – 1,7 %			
10 000	FNX Mining Company Inc.	266 150	301 300
100 300	Sherritt International Corporation	1 490 079	1 323 960
		1 756 229	1 625 260
Produits industriels – 0,6 %			
15 600	Martinrea International Inc.	265 200	190 320
5 600	Morguard Corporation	274 400	212 856
4 500	Transat A.T. Inc., catégorie A	167 286	157 185
		706 886	560 361
Produits de consommation discrétionnaire – 0,3 %			
6 100	Cogeco Cable Inc.	272 137	290 421
Services financiers – 0,8 %			
11 100	Banque Canadienne de l'Ouest	265 534	347 652
12 700	Banque Laurentienne du Canada	545 622	420 370
		811 156	768 022
Parts de fiducies de revenu – 0,3 %			
10 600	Parts de GMP Capital Trust	265 545	260 760
	TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES	4 078 253	3 727 748
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 93,5 %			
États-Unis – 45,7 %			
35 400	Accelrys Inc.	266 265	260 618
2 700	Allegheny Technologies Inc.	334 690	230 101
14 100	Alpharma Inc., catégorie A	299 861	281 181
26 900	American Software Inc., catégorie A	269 433	224 357
12 400	Arrow Electronics Inc.	532 969	481 570
39 600	BRT Realty Trust	1 362 559	597 948
5 600	Brush Engineered Materials Inc.	340 595	205 862
31 500	Cabot Corporation	1 636 742	1 038 752
6 700	Cabot Oil & Gas Corporation	269 980	266 824
14 000	CAM Commerce Solutions Inc.	524 761	573 591
91 600	Carriage Services Inc.	860 043	797 474
4 900	Charles River Laboratories Inc.	261 441	318 180
6 700	Ciena Corporation	284 474	225 576
76 600	Compuware Corporation	875 694	670 668
15 800	Comsys It Partners Inc.	414 116	245 445
13 500	Continental Resource Inc.	288 567	347 926
10 600	Coventry Health Care Inc.	693 068	620 011
24 200	Crown Holdings Inc.	646 262	611 971
18 900	Davita Inc.	1 086 979	1 050 581
5 000	Delek US Holdings Inc.	106 615	99 462
4 400	Ensco International Inc.	269 414	259 320
9 200	Esterline Technologies Corporation	465 247	469 482
20 800	Factset Research Systems Inc.	1 434 627	1 145 507
10 400	First United Corporation	270 796	205 649
34 200	Firstcity Financial Corporation	306 659	273 751
2 900	Frontier Oil Corporation	110 072	115 978
42 800	Gamestop Corporation, catégorie A	1 828 615	2 623 136
4 800	Global Industries Ltd.	110 312	101 603
30 200	Greif Inc., catégorie A	1 862 467	1 952 074
29 400	Harris Corporation	1 715 419	1 817 562
92 500	Harvard Biosciences Inc.	552 056	416 823
23 900	Health Net Inc.	1 497 768	1 140 986
44 900	Helemerich & Payne Inc.	1 602 440	1 777 027
19 600	HMN Financial Inc.	727 828	467 755
43 000	Kennametal Inc.	1 690 922	1 607 072
6 400	Kirby Corporation	273 254	294 531
26 000	Lam Research Corporation	1 506 231	1 108 920
6 500	Lennox International Inc.	246 077	266 631
6 500	Lincare Holdings Inc.	248 150	225 779
24 000	Longs Drug Stores Corporation	1 431 952	1 115 165
6 200	Manitowoc Company Inc.	248 873	298 684
61 200	Mariner Energy Inc.	1 529 243	1 379 501
5 200	MEMC Electronic Materials Inc.	341 048	454 976
16 200	Moldflow Corporation	271 905	251 019
34 800	NRG Energy Inc.	1 544 126	1 486 653
3 100	Olympic Steel Inc.	114 281	96 927
88 400	Orchid Cellmark Inc.	419 541	435 911
19 200	Par Pharmaceutical Companies Inc.	582 211	455 363
10 500	Pediatrix Medical Group Inc.	658 135	709 000
21 400	PerkinElmer Inc.	637 596	548 989
6 700	Pharmaceutical Product Development Inc.	270 008	267 155
9 600	Progress Software Corporation	332 638	317 046
22 500	Rex Stores Corporation	470 443	348 637
8 900	Sanderson Farms Inc.	419 149	295 863
75 400	Sierra Pacific Resources	1 513 228	1 265 186
62 800	Silicon Image Inc.	441 327	281 127
14 100	Somanetics Corporation	252 990	324 654
76 500	Standard Motor Products Inc.	1 527 788	617 630
32 600	Steel Dynamics Inc.	1 685 373	1 918 746
20 700	Stoneridge Inc.	275 655	164 873
23 400	Techteam Global Inc.	288 233	290 205
22 300	Tidewater Inc.	1 513 171	1 208 943
23 100	Titanium Metals Corporation	915 165	602 644
22 900	Transatlantic Holdings Inc.	1 749 707	1 621 648
36 900	Trimeis Inc.	281 106	252 700
8 700	United Fire & Casualty Company	372 232	250 097
1 500	United Stationers Inc.	105 280	68 393
4 900	Universal Health Services Inc., catégorie B	323 384	247 387
3 100	US Cellular Corporation	263 281	257 634
15 800	US Physical Therapy Inc.	261 271	222 806
13 500	Vignette Corporation	284 880	194 508
2 000	W-H Energy Services Inc.	108 509	111 133
		49 507 197	43 778 887
Australie – 2,1 %			
19 700	Babcock & Brown Ltd.	532 638	458 865
84 900	Hastie Group Ltd.	345 682	360 435
6 500	Incitec Pivot Ltd.	268 997	656 906
159 700	Macmahon Holdings Ltd.	265 749	229 887
76 500	Mincor Resources NL	269 009	276 413
		1 682 075	1 982 506
Belgique – 0,2 %			
1 700	Bekaert NV	267 952	225 963
Bermudes – 4,9 %			
6 700	Axis Capital Holdings Ltd.	277 931	258 680
19 700	Foster Wheeler Ltd.	1 864 254	3 017 861
128 400	Mandarin Oriental International Ltd.	309 455	291 835
150 000	Orient Overseas International Ltd.	1 413 659	1 088 090
15 200	Ram Holdings Ltd.	273 391	73 000
		4 138 690	4 729 466
Îles Caïmans – 1,6 %			
135 100	02Micro International Ltd., CAAÉ	1 605 646	1 531 313
Finlande – 0,2 %			
6 200	Cramo Oyj, catégorie B	266 632	153 995
France – 3,6 %			
2 700	Bongrain SA	303 477	291 785
3 300	Crédit Industriel et Commercial	1 485 168	1 188 208
1 620	Esso Ste Anonyme Française	494 286	425 117
5 300	Euler Hermes SA	787 562	645 730

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation
(auparavant le Fonds de petites sociétés mondiales Capital) (suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS (suite)			
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
France (suite)			
1 200	Foncière des Régions	254 267	149 098
4 000	Thales SA	269 684	233 758
2 800	Thermador Groupe	570 151	520 542
		4 164 595	3 454 238
Allemagne – 3,6 %			
8 500	Arques Industries AG	266 820	286 591
11 900	Deutsche Beteiligungs AG	451 741	367 372
2 000	Deutsche Boerse AG	264 330	387 472
1 500	Heidelbergcement AG	266 981	228 357
1 900	Man AG	277 165	308 573
2 200	Q-Cells AG	268 520	304 647
8 500	Salzgitter AG	1 538 477	1 235 138
12 800	United Internet AG	264 538	304 537
		3 598 572	3 422 687
Hong Kong – 0,8 %			
257 000	Citic International Financial Holdings	259 453	157 520
135 000	Hopewell Holdings	657 821	613 267
		917 274	770 787
Italie – 3,2 %			
82 800	Azimut Holding SpA	1 510 224	1 047 824
8 100	Biesse SpA	267 035	149 819
9 500	Danieli SpA	280 156	292 048
12 800	Geox SpA	267 834	251 758
142 600	IFIL Investments SpA	1 572 416	1 300 905
		3 897 665	3 042 354
Japon – 10,3 %			
148	Acca Networks Co. Ltd.	259 360	220 591
22 000	Aisan Industry Co. Ltd.	270 591	261 296
22 000	Aloka Co. Ltd.	286 647	310 318
29 900	Aucnet Inc.	525 455	495 980
58 000	Chubu Shiryo Co. Ltd.	548 889	509 358
25 900	Daiichikosho Co. Ltd.	290 618	276 103
28 600	Fujitsu Frontech Ltd.	273 617	225 910
58 000	Fukuyama Transporting Co. Ltd.	271 701	233 073
55 200	Futaba Industrial Co. Ltd.	1 513 161	1 526 815
16 000	H-One Co. Ltd.	273 961	146 752
12 600	Hisamitsu Pharmaceutical Co. Inc.	378 067	379 797
22 000	Hitachi Capital	278 771	278 476
71 000	Hokkan Holdings Ltd.	279 963	220 863
31 000	Izumiya Co. Ltd.	272 845	171 893
15 000	Komatsu Wall Industry Co. Ltd.	278 292	201 270
23 300	Konaka Co. Ltd.	272 913	225 793
17 800	Marubun Corporation	252 539	141 854
66 300	Miraca Holdings Inc.	1 482 903	1 569 435
23 000	NEC Networks & System Integration Corporation	231 605	287 638
18 000	Nipro Corporation	390 846	357 187
18 000	Okaya & Co. Ltd.	278 647	211 069
23 000	Okuwa Co. Ltd.	287 218	301 021
10 300	Ricoh Leasing Co. Ltd.	274 924	215 027
12 000	Segami Medics Co. Ltd.	269 232	219 550
83 000	Tonami Transportation Co. Ltd.	268 776	204 601
13 000	Toyota Auto Body Co. Ltd.	259 144	208 400
47 800	Unipres Corporation	404 002	439 427
		10 674 687	9 839 497
Libéria – 0,4 %			
10 600	Excel Maritime Carriers Ltd.	259 749	419 730
Pays-bas – 0,2 %			
6 400	Draka Holding NV	273 408	210 432
Norvège – 0,2 %			
94 600	ABG Sundal Collier ASA	272 083	216 135
Singapour – 2,5 %			
153 000	Ho Bee Investment	272 264	152 630
244 700	Singapore Exchange Ltd.	1 438 791	2 213 019
		1 711 055	2 365 649
Espagne – 0,6 %			
800	Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles SA	276 975	318 955
3 700	Corporacion Financiera Alba SA	265 055	246 457
		542 030	565 412
Suède – 0,2 %			
1 600	Autoliv Inc.	107 674	83 278
7 500	NCC AB, catégorie B	258 689	157 726
		366 363	241 004
Suisse – 3,8 %			
3 900	Daetwyler Holding AG	269 950	258 395
1 650	Galenica AG	881 240	707 720
500	Helvetia Holding AG	244 912	177 661
2 200	Industrieholding Cham AG	889 374	845 461
68 100	Temenos Group AG	1 728 039	1 656 794
		4 013 515	3 646 031
Royaume-Uni – 9,4 %			
39 700	Aggreko PLC	479 970	409 801
203 760	Alexon Group PLC	1 384 170	356 159
70 500	Aveva Group PLC	1 351 490	1 319 015
9 000	Axon Group PLC	148 008	92 545
12 500	Berkeley Group Holdings	486 646	333 659
12 400	Charter PLC	274 476	191 627
701 600	Chaucer Holdings PLC	1 552 927	1 392 105
33 200	Chemring Group PLC	1 517 963	1 331 561
70 200	Galliford Try PLC	268 966	140 975
79 100	Game Group PLC	269 731	385 377
42 300	Hardy Underwriting Group PLC	268 618	244 780
140 500	ITE Group PLC	522 824	419 413
12 200	Keller Group PLC	281 825	157 258
191 400	Kewill Systems PLC	386 711	308 010
49 300	Micro Focus International	269 935	243 749
138 600	Petrofac Ltd.	1 447 416	1 482 515
13 300	SIG PLC	275 418	193 353
		11 187 094	9 001 902
	TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES	99 346 282	89 597 988
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	103 424 535	93 325 736
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 2,6 %		2 523 047
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		95 848 783

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation
(auparavant le Fonds de petites sociétés mondiales Capital) (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la juste valeur	93 325 736 $	8 167 295 $
Encaisse	2 477 589	51 650
Revenu de placement à recevoir	63 251	–
Souscriptions à recevoir	93 035	1 114
	95 959 611	8 220 059
PASSIF		
Distributions à verser	87	–
Remboursements à payer	88 063	–
Charges à payer	22 678	18 047
	110 828	18 047
Actif net	95 848 783 $	8 202 012 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	3 463 208 $	8 179 136 $
Parts de catégorie F	– $	22 876 $
Parts de catégorie I	92 385 575 $	– $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	375 367	781 046
Parts de catégorie F	–	2 121
Parts de catégorie I	9 917 144	–
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	9,23 $	10,47 $
Parts de catégorie F	– $	10,79 $
Parts de catégorie I	9,32 $	– $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	1 327 468 $	69 723 $
Intérêts	85 770	1 179
Retenues d'impôts étrangers	(160 212)	(7 917)
	1 253 026	62 985
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	128 924	168 640
Honoraires des vérificateurs	16 118	12 627
Jetons de présence/Honoraires des fiduciaires	763	2 755
Frais de garde	39 660	–
Frais de dépôt	32 181	14 944
Honoraires des avocats	11 351	1 460
Charges liées à l'information des porteurs de parts	10 287	11 469
Frais d'administration, autres charges et TPS	60 696	38 860
	299 980	250 755
Charges absorbées	(67 455)	(46 682)
	232 525	204 073
Revenu de placement net (perte nette)	1 020 501	(141 088)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	(3 282 242)	34 923
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	233 621	–
Distributions des gains en capital reçus des placements	1 175 542	–
Coûts des opérations	(200 934)	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(11 597 352)	1 260 686
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	(13 671 365)	1 295 609
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	(12 650 864)$	1 154 521 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(365 529)$	1 151 029 $
Parts de catégorie F	(372)$	3 492 $
Parts de catégorie I*	(12 284 963)$	– $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	(0,70)$	1,49 $
Parts de catégorie F	(0,22)$	1,65 $
Parts de catégorie I*	(1,43)$	– $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	8 179 136 $	6 525 345 $
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	8 179 136	6 525 345
Parts de catégorie F – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	22 876	19 384
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie F – actif net selon les PCGR au début de la période	22 876	19 384
Total de l'actif net au début de la période	8 202 012	6 544 729
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(365 529)	1 151 029
Parts de catégorie F	(372)	3 492
Parts de catégorie I*	(12 284 963)	–
	(12 650 864)	1 154 521
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net		
Parts de catégorie I*	(846 776)	–
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	6 436 945	1 033 534
Parts de catégorie I*	107 976 997	–
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie I*	846 688	–
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(10 787 344)	(530 772)
Parts de catégorie F	(22 504)	–
Parts de catégorie I*	(3 306 371)	–
	101 144 411	502 762
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	(4 715 928)	1 653 791
Parts de catégorie F	(22 876)	3 492
Parts de catégorie I*	92 385 575	–
	87 646 771	1 657 283
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	3 463 208	8 179 136
Parts de catégorie F	–	22 876
Parts de catégorie I*	92 385 575	–
	95 848 783 $	8 202 012 $

* Pour la période à partir de la date de création, le 23 avril 2007.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia potentiel mondial
(auparavant le Fonds de découvertes mondiales Capital)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
Au 31 décembre 2007

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS – 93,1 %			
ACTIONS CANADIENNES – 8,4 %			
Énergie – 4,7 %			
41 800	Canadian Natural Resources Ltd.	2 837 527	3 032 173
Matières premières – 3,7 %			
845 600	Eastern Platinum Ltd.	2 048 700	2 418 416
	TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES	4 886 227	5 450 589
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 84,7 %			
États-Unis – 35,4 %			
10 300	Apache Corporation	867 253	1 092 760
62 800	Capital Product Partners LP	1 750 504	1 531 617
21 800	Chevron Corporation	1 885 150	2 006 710
105 100	Comcast Corporation, catégorie A spéciale	2 611 950	1 881 942
41 600	Crown Castle International Corporation	1 628 661	1 710 141
126 100	Dell Inc.	3 390 738	3 054 243
28 621	Freeport-McMoran Copper & Gold Inc., catégorie B	2 404 818	2 890 836
93 900	Intel Corporation	2 293 747	2 472 908
202 830	KKR Financial Holdings LLC	2 887 608	2 808 119
529 200	Level 3 Communications Inc.	3 185 370	1 584 556
260 000	Quadra Realty Trust Inc.	1 778 230	2 055 458
		24 684 029	23 089 290
Bermudes – 2,2 %			
350 000	Dockwise Ltd.	1 464 567	1 415 795
Chine – 3,3 %			
1 458 000	China Petroleum & Chemical Corporation	1 699 232	2 142 606
France – 1,6 %			
30 000	France Télécom SA	960 012	1 062 594
Grèce – 2,4 %			
39 000	OPAP SA	1 555 092	1 536 808
Hong Kong – 7,7 %			
136 500	China Mobile (Hong Kong) Ltd.	1 622 040	2 337 178
1 239 000	Country Garden Holdings Company	1 403 646	1 410 413
46 500	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	855 427	1 292 120
		3 881 113	5 039 711
ACTIONS (suite)			
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
Irlande – 2,4 %			
86 735	Babcock & Brown Air Ltd., CAAÉ	1 804 874	1 545 380
Israël – 3,1 %			
46 200	Teva Pharmaceutical Industries Ltd., CAAÉ	1 949 462	2 118 386
Italie – 1,8 %			
32 600	Eni SpA	1 146 735	1 172 375
Mexique – 4,6 %			
49 000	America Movil SA de CV, série L, CAAÉ	2 866 369	2 974 554
Philippines – 2,0 %			
8 436 000	PNOC Energy Development Corporation	1 150 959	1 314 143
Corée du Sud – 2,5 %			
14 547	Shinhan Financial Group Co. Ltd., CAAÉ	1 802 480	1 650 866
Suisse – 12,7 %			
20 100	Bachem Holding AG, catégorie B	1 796 008	1 675 211
11 800	Roche Holdings AG	1 942 645	2 007 161
30 100	Swiss Re	2 548 790	2 085 049
55 500	UBS AG	3 313 292	2 545 172
		9 600 735	8 312 593
Royaume-Uni – 3,0 %			
532 000	Vodafone Group PLC	1 706 900	1 953 417
	TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES	56 272 559	55 328 518
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	61 158 786	60 779 107
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 6,9 %		4 482 848
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		65 261 955

ENGAGEMENTS – CONTRATS À TERME

Date du règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	En dollars canadiens au 31 décembre 2007 ($)	Plus-value/ en dollars canadiens ($)
16 juin 2008	Dollar américain	1 389 831	Peso philippin	57 400 000	1 360 382	13 049

Le contrat de change à terme en circulation au 31 décembre 2007 est placé dans une institution financière avec une notation de A1 selon Standard & Poor's.

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia potentiel mondial
(auparavant le Fonds de découvertes mondiales Capital) (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la juste valeur	60 779 107 $	7 287 242 $
Encaisse	7 013 205	91 531
Revenu de placement à recevoir	71 027	–
Montant à recevoir pour la vente de titres	359 561	–
Souscriptions à recevoir	62 645	9 463
À recevoir au titre de contrats de change à terme	13 049	–
	68 298 594	7 388 236
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	2 963 419	–
Distributions à verser	202	–
Remboursements à payer	50 207	64 805
Charges à payer	22 811	15 250
	3 036 639	80 055
Actif net	65 261 955 $	7 308 181 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	4 566 187 $	7 297 696 $
Parts de catégorie F	7 923 $	10 485 $
Parts de catégorie I	60 687 845 $	– $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	483 743	773 311
Parts de catégorie F	820	1 097
Parts de catégorie I	6 321 236	–
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	9,44 $	9,44 $
Parts de catégorie F	9,66 $	9,56 $
Parts de catégorie I	9,60 $	– $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	731 352 $	88 626 $
Intérêts	77 771	17 403
Retenues d'impôts étrangers	(82 997)	(8 705)
	726 126	97 324
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	106 307	146 766
Honoraires des vérificateurs	15 396	12 627
Jetons de présence/Honoraires des fiduciaires	746	2 755
Frais de garde	18 377	–
Frais de dépôt	19 764	14 912
Honoraires des avocats	13 855	1 543
Charges liées à l'information des porteurs de parts	8 608	12 241
Frais d'administration, autres charges et TPS	46 889	41 398
	229 942	232 242
Charges absorbées	(45 302)	(53 895)
	184 640	178 347
Revenu de placement net (perte nette)	541 486	(81 023)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	2 245 882	(23 630)
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	(287 372)	–
Coûts des opérations	(71 404)	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(1 004 567)	1 057 860
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	13 049	–
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	895 588	1 034 230
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	1 437 074 $	953 207 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	170 313 $	951 740 $
Parts de catégorie F	438 $	1 467 $
Parts de catégorie I*	1 266 323 $	– $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	0,35 $	1,19 $
Parts de catégorie F	0,48 $	1,34 $
Parts de catégorie I*	0,27 $	– $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	7 297 696 $	6 821 790 $
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	7 297 696	6 821 790
Parts de catégorie F – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	10 485	9 018
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie F – actif net selon les PCGR au début de la période	10 485	9 018
Total de l'actif net au début de la période	7 308 181	6 830 808
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	170 313	951 740
Parts de catégorie F	438	1 467
Parts de catégorie I*	1 266 323	–
	1 437 074	953 207
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net		
Parts de catégorie I*	(24 543)	–
Des gains réalisés		
Parts de catégorie A	(133 951)	–
Parts de catégorie F	(234)	–
Parts de catégorie I*	(1 788 447)	–
	(1 947 175)	–
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	2 504 554	383 551
Parts de catégorie I*	64 084 209	–
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	133 805	–
Parts de catégorie F	234	–
Parts de catégorie I*	1 812 791	–
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(5 406 230)	(859 385)
Parts de catégorie F	(3 000)	–
Parts de catégorie I*	(4 662 488)	–
	58 463 875	(475 834)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	(2 731 509)	475 906
Parts de catégorie F	(2 562)	1 467
Parts de catégorie I*	60 687 845	–
	57 953 774	477 373
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	4 566 187	7 297 696
Parts de catégorie F	7 923	10 485
Parts de catégorie I*	60 687 845	–
	65 261 955 $	7 308 181 $

* Pour la période à partir de la date de création, le 23 avril 2007.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
Au 31 décembre 2007

Valeur nominale ($)	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 99,0 %			
Obligations fédérales – 40,7 %			
35 000	Banque de développement du Canada 4,35 %, échéant le 28 févr. 2022	35 232	34 998
800 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 3,55 %, échéant le 15 mars 2009	791 584	795 280
1 400 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 4,65 %, échéant le 15 sept. 2009	1 413 433	1 413 551
1 280 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 3,75 %, échéant le 15 mars 2010	1 274 536	1 271 820
670 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 3,55 %, échéant le 15 sept. 2010	669 270	660 808
1 810 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 4,05 %, échéant le 15 mars 2011	1 800 789	1 806 198
2 320 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 4,60 %, échéant le 15 sept. 2011	2 341 966	2 356 817
1 400 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 3,95 %, échéant le 15 déc. 2011	1 397 312	1 389 877
1 290 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 4,00 %, échéant le 15 juin 2012	1 285 614	1 281 782
1 439 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 4,80 %, échéant le 15 juin 2012	1 438 640	1 475 881
2 000 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 4,55 %, échéant le 15 déc. 2012	2 023 560	2 032 519
1 650 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 4,55 %, échéant le 15 déc. 2012	1 649 950	1 676 828
35 000	Société canadienne d'hypothèques et de logement 4,25 %, échéant le 1er févr. 2016	34 106	35 084
130 000	Société pour l'expansion des exportations 6,20 %, échéant le 22 juin 2010	132 098	136 643
175 000	Société pour l'expansion des exportations 5,75 %, échéant le 1er juin 2011	178 546	184 317
400 000	Société pour l'expansion des exportations 5,80 %, échéant le 3 déc. 2012	417 440	429 498
80 000	Société pour l'expansion des exportations 5,10 %, échéant le 2 juin 2014	79 994	84 098
50 000	Société pour l'expansion des exportations 4,30 %, échéant le 1er juin 2016	49 842	50 135
65 000	Société du crédit agricole 4,50 %, échéant le 1er juin 2009	64 984	65 401
16 000	Société du crédit agricole 4,00 %, échéant le 24 mai 2013	15 963	15 853
33 000	Société du crédit agricole 4,15 %, échéant le 1er déc. 2015	32 816	32 733
16 000	Société du crédit agricole 4,30 %, échéant le 5 oct. 2020	16 004	15 911
177 000	Société du crédit agricole 4,55 %, échéant le 12 avr. 2021	179 463	180 262
475 000	Gouvernement du Canada 4,25 %, échéant le 1er sept. 2008	475 665	475 964
20 000	Gouvernement du Canada 11,50 %, échéant le 1er mars 2009	27 441	21 729
392 000	Gouvernement du Canada 5,50 %, échéant le 1er juin 2009	419 289	401 149
3 713 000	Gouvernement du Canada 4,25 %, échéant le 1er sept. 2009	3 772 051	3 739 472
160 000	Gouvernement du Canada 10,75 %, échéant le 1er oct. 2009	213 875	178 568
910 000	Gouvernement du Canada 5,50 %, échéant le 1er juin 2010	983 567	945 426
180 000	Gouvernement du Canada 9,50 %, échéant le 1er juin 2010	226 000	203 431
2 023 000	Gouvernement du Canada 4,00 %, échéant le 1er sept. 2010	2 021 769	2 031 536
690 000	Gouvernement du Canada 9,00 %, échéant le 1er mars 2011	846 882	794 942
65 000	Gouvernement du Canada 6,00 %, échéant le 1er juin 2011	71 068	69 441

Valeur nominale ($)	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations fédérales (suite)			
963 000	Gouvernement du Canada 3,75 %, échéant le 1er sept. 2011	948 947	959 601
125 000	Gouvernement du Canada 3,75 %, échéant le 1er juin 2012	124 982	124 388
418 000	Gouvernement du Canada 10,25 %, échéant le 15 mars 2014	586 781	562 248
1 254 100	Gouvernement du Canada 5,00 %, échéant le 1er juin 2014	1 306 862	1 330 174
861 000	Gouvernement du Canada 4,50 %, échéant le 1er juin 2015	883 842	891 152
193 000	Gouvernement du Canada 11,25 %, échéant le 1er juin 2015	297 492	282 770
2 886 000	Gouvernement du Canada 4,00 %, échéant le 1er juin 2016	2 840 028	2 891 916
951 000	Gouvernement du Canada 4,00 %, échéant le 1er juin 2017	946 612	951 666
140 000	Gouvernement du Canada 9,75 %, échéant le 1er juin 2021	199 838	221 907
1 113 000	Gouvernement du Canada 8,00 %, échéant le 1er juin 2023	1 554 826	1 606 604
577 000	Gouvernement du Canada 9,00 %, échéant le 1er juin 2025	842 705	924 273
795 800	Gouvernement du Canada 8,00 %, échéant le 1er juin 2027	1 106 756	1 204 316
2 397 000	Gouvernement du Canada 5,75 %, échéant le 1er juin 2029	2 837 517	2 947 231
1 316 000	Gouvernement du Canada 5,75 %, échéant le 1er juin 2033	1 646 861	1 655 528
1 855 000	Gouvernement du Canada 5,00 %, échéant le 1er juin 2037	2 024 460	2 143 638
		44 529 258	44 985 364
Obligations de municipalités – 1,8 %			
100 000	Alberta Municipal Finance Corporation 5,70 %, échéant le 1er sept. 2011	108 142	105 019
260 000	Alberta Municipal Finance Corporation 5,85 %, échéant le 1er juin 2012	261 454	276 482
100 000	British Columbia Municipal Financial Authority 5,25 %, échéant le 1er juin 2009	91 328	101 475
20 000	British Columbia Municipal Financial Authority 4,00 %, échéant le 1er déc. 2010	19 950	19 806
35 000	British Columbia Municipal Financial Authority 5,25 %, échéant le 3 déc. 2012	34 801	36 149
30 000	British Columbia Municipal Financial Authority 4,90 %, échéant le 2 déc. 2014	29 987	30 505
25 000	British Columbia Municipal Financial Authority 4,15 %, échéant le 13 oct. 2015	24 968	24 189
162 000	British Columbia Municipal Financial Authority 4,65 %, échéant le 19 avr. 2016	164 721	161 780
85 000	British Columbia Municipal Financial Authority 4,80 %, échéant le 1er déc. 2017	84 944	85 623
60 000	Ville d'Edmonton, Alberta 11,50 %, échéant le 13 déc. 2010	80 700	71 703
50 000	Ville d'Edmonton, Alberta 9,63 %, échéant le 13 févr. 2012	62 964	59 644
25 000	Ville de Montréal, Québec 4,60 %, échéant le 1er juin 2017	24 950	24 650
115 000	Ville de Montréal, Québec 6,00 %, échéant le 1er juin 2043	121 597	134 249
20 000	Ville de Toronto, Ontario 6,25 %, échéant le 3 août 2010	19 854	20 979
130 000	Ville de Toronto, Ontario 5,30 %, échéant le 21 mai 2014	129 753	134 872
30 000	Ville de Toronto, Ontario 4,55 %, échéant le 20 mai 2015	29 826	29 819
55 000	Ville de Toronto, Ontario 4,85 %, échéant le 28 juill. 2016	54 767	55 640

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Valeur nominale ($)	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de municipalités (suite)			
37 000	Ville de Toronto, Ontario 5,05 %, échéant le 18 juill. 2017	36 899	37 963
18 000	Ville de Toronto, Ontario 5,34 %, échéant le 18 juill. 2027	18 000	18 626
25 000	Ville de Vancouver, Colombie-Britannique 4,70 %, échéant le 1er déc. 2017	24 852	24 987
15 000	Hydro Ottawa Holding Inc. 4,93 %, échéant le 9 févr. 2015	14 994	15 061
100 000	Grand Toronto, Ontario 8,65 %, échéant le 8 juin 2015	124 069	124 871
75 000	Province de la Colombie-Britannique 4,95 %, échéant le 1er déc. 2027	74 748	76 073
30 000	Municipalité régionale de York, Ontario 4,50 %, échéant le 28 sept. 2016	29 921	29 602
35 781	Toronto Hospital 5,64 %, échéant le 8 déc. 2022	34 994	37 754
40 000	Toronto Hydro Corporation 6,11 %, échéant le 7 mai 2013	39 976	42 710
40 000	Vancouver International Airport Authority 4,42 %, échéant le 7 déc. 2018	40 000	37 768
108 000	Ville de Montréal 5,00 %, échéant le 1er déc. 2017	108 530	109 657
20 000	Winnipeg Airport Authority Inc. 5,21 %, échéant le 28 sept. 2040	20 000	19 747
		1 911 689	1 947 403
Obligations provinciales – 27,9 %			
135 000	55 Ontario School Board Trust 5,90 %, échéant le 2 juin 2033	134 905	155 897
51 000	Alberta Capital Finance Authority 4,35 %, échéant le 15 juin 2016	50 648	50 742
73 000	Alberta Capital Finance Authority 4,65 %, échéant le 15 juin 2017	72 768	74 159
15 000	Alberta Capital Finance Authority 4,45 %, échéant le 15 déc. 2025	14 953	14 754
88 000	Alberta Treasury Branch 4,10 %, échéant le 1er juin 2011	87 245	87 722
50 000	Alberta Treasury Branch 4,10 %, échéant le 1er déc. 2011	49 773	49 797
45 000	BC Ferry Services Inc. 5,74 %, échéant le 27 mai 2014	44 976	47 052
40 000	BC Ferry Services Inc. 6,25 %, échéant le 13 oct. 2034	39 952	44 786
30 000	Université Concordia 6,55 %, échéant le 2 sept. 2042	29 996	37 252
70 000	Financement Québec 5,75 %, échéant le 1er déc. 2008	69 380	70 982
80 000	Financement Québec 4,75 %, échéant le 1er déc. 2009	81 006	80 901
160 000	Financement Québec 5,25 %, échéant le 1er déc. 2011	162 203	165 735
197 000	Financement Québec 4,25 %, échéant le 1er mars 2014	194 073	195 485
55 000	Financement Québec 5,25 %, échéant le 1er juin 2034	59 806	58 963
75 000	Hydro One Inc. 3,95 %, échéant le 24 févr. 2009	75 261	74 434
230 000	Hydro One Inc. 7,15 %, échéant le 3 juin 2010	249 210	243 483
40 000	Hydro One Inc. 5,77 %, échéant le 15 nov. 2012	41 658	41 854
129 000	Hydro One Inc. 4,64 %, échéant le 3 mars 2016	128 705	127 544
50 000	Hydro One Inc. 5,18 %, échéant le 18 oct. 2017	49 973	51 047
85 000	Hydro One Inc. 7,35 %, échéant le 3 juin 2030	84 897	109 076

Valeur nominale ($)	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations provinciales (suite)			
50 000	Hydro One Inc. 6,93 %, échéant le 1er juin 2032	53 175	61 898
20 000	Hydro One Inc. 6,35 %, échéant le 31 janv. 2034	20 151	23 273
100 000	Hydro One Inc. 5,36 %, échéant le 20 mai 2036	99 610	102 315
200 000	Hydro-Québec 6,00 %, échéant le 15 juill. 2009	198 110	205 514
250 000	Hydro-Québec 6,50 %, échéant le 15 févr. 2011	256 435	266 480
340 000	Hydro-Québec 10,00 %, échéant le 26 sept. 2011	432 337	406 756
125 000	Hydro-Québec 10,25 %, échéant le 16 juill. 2012	167 094	155 308
154 000	Hydro-Québec 10,50 %, échéant le 15 oct. 2021	238 623	244 541
160 000	Hydro-Québec 9,63 %, échéant le 15 juill. 2022	215 280	242 157
40 000	Hydro-Québec 6,00 %, échéant le 15 août 2031	37 938	47 024
440 000	Hydro-Québec 6,50 %, échéant le 15 févr. 2035	498 587	557 159
711 000	Hydro-Québec 6,00 %, échéant le 15 févr. 2040	828 532	858 554
415 000	Hydro-Québec 5,00 %, échéant le 15 févr. 2045	430 920	434 476
20 000	Université McMaster 6,15 %, échéant le 7 oct. 2052	19 981	24 362
40 000	Newfoundland & Labrador Hydro 4,33 %, échéant le 13 oct. 2016	39 910	39 355
60 000	Newfoundland & Labrador Hydro 10,25 %, échéant le 14 juill. 2017	83 494	86 293
175 000	Newfoundland & Labrador Hydro 6,65 %, échéant le 27 août 2031	174 729	224 065
100 000	Ontario Hydro 10,00 %, échéant le 6 févr. 2020	137 618	150 100
140 000	Ontario Hydro 8,90 %, échéant le 18 août 2022	182 350	204 163
155 000	Ontario Hydro 8,50 %, échéant le 26 mai 2025	194 424	226 181
450 000	Ontario Hydro 8,25 %, échéant le 22 juin 2026	651 077	651 382
40 000	Ontario School Boards Financing Corporation 6,30 %, échéant le 22 sept. 2010	39 856	42 093
40 000	Ontario School Boards Financing Corporation 5,30 %, échéant le 7 nov. 2013	40 000	41 769
25 000	Ontario School Boards Financing Corporation 5,70 %, échéant le 11 oct. 2017	24 935	27 197
31 397	Ontario School Boards Financing Corporation 5,90 %, échéant le 11 oct. 2027	31 233	34 781
46 927	Ontario School Boards Financing Corporation 5,48 %, échéant le 26 nov. 2029	46 926	49 679
19 123	Ontario School Boards Financing Corporation 4,79 %, échéant le 8 août 2030	19 123	18 981
25 187	Ontario School Boards Financing Corporation 5,07 %, échéant le 18 avr. 2031	25 187	25 624
38 621	Ontario School Boards Financing Corporation 5,38 %, échéant le 25 juin 2032	38 621	40 541
100 000	Ontario Strategic Infrastructure Finance Authority 4,60 %, échéant le 1er juin 2015	99 699	100 620
260 000	Province de la Colombie-Britannique 6,38 %, échéant le 23 août 2010	266 744	274 180
320 000	Province de la Colombie-Britannique 5,75 %, échéant le 9 janv. 2012	337 243	337 757
275 000	Province de la Colombie-Britannique 8,50 %, échéant le 23 août 2013	330 706	331 966

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Valeur nominale ($)	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations provinciales (suite)			
80 000	Province de la Colombie-Britannique 5,30 %, échéant le 18 juin 2014	79 504	84 276
90 000	Province de la Colombie-Britannique 4,70 %, échéant le 1er déc. 2017	89 674	91 791
100 000	Province de la Colombie-Britannique 5,60 %, échéant le 1er juin 2018	108 177	109 305
30 000	Province de la Colombie-Britannique 5,30 %, échéant le 17 juin 2019	30 065	32 170
30 000	Province de la Colombie-Britannique 4,80 %, échéant le 15 juin 2021	30 070	30 819
290 000	Province de la Colombie-Britannique 6,15 %, échéant le 19 nov. 2027	273 509	348 632
250 000	Province de la Colombie-Britannique 5,70 %, échéant le 18 juin 2029	273 500	287 800
200 000	Province de la Colombie-Britannique 6,35 %, échéant le 18 juin 2031	212 740	250 730
70 000	Province de la Colombie-Britannique 5,40 %, échéant le 18 juin 2035	69 733	79 094
173 000	Province de la Colombie-Britannique 4,70 %, échéant le 18 juin 2037	175 392	176 730
100 000	Province du Manitoba 5,85 %, échéant le 25 janv. 2011	99 708	104 726
50 000	Province du Manitoba 5,25 %, échéant le 3 déc. 2012	49 883	52 167
46 000	Province du Manitoba 4,25 %, échéant le 3 juin 2013	45 822	45 849
90 000	Province du Manitoba 5,05 %, échéant le 3 déc. 2013	90 639	93 282
40 000	Province du Manitoba 4,80 %, échéant le 3 déc. 2014	39 764	40 976
40 000	Province du Manitoba 5,20 %, échéant le 3 déc. 2015	42 873	42 026
82 000	Province du Manitoba 4,30 %, échéant le 1er mars 2016	81 554	81 240
50 000	Province du Manitoba 4,70 %, échéant le 22 sept. 2017	49 802	50 832
40 000	Province du Manitoba 4,75 %, échéant le 11 févr. 2020	39 630	40 714
150 000	Province du Manitoba 7,75 %, échéant le 22 déc. 2025	175 083	206 546
125 000	Province du Manitoba 5,70 %, échéant le 5 mars 2037	141 079	145 899
168 000	Province du Manitoba 4,60 %, échéant le 5 mars 2038	163 413	166 743
175 000	Province du Nouveau-Brunswick 6,38 %, échéant le 15 juin 2010	174 551	183 881
60 000	Province du Nouveau-Brunswick 5,80 %, échéant le 12 juill. 2011	59 440	63 058
200 000	Province du Nouveau-Brunswick 5,85 %, échéant le 1er déc. 2011	210 300	211 496
200 000	Province du Nouveau-Brunswick 5,88 %, échéant le 6 déc. 2012	209 880	214 086
100 000	Province du Nouveau-Brunswick 4,50 %, échéant le 4 févr. 2015	99 358	100 600
130 000	Province du Nouveau-Brunswick 8,75 %, échéant le 12 mai 2015	159 667	165 036
92 000	Province du Nouveau-Brunswick 4,30 %, échéant le 3 déc. 2015	91 810	91 218
75 000	Province du Nouveau-Brunswick 4,70 %, échéant le 21 juill. 2016	74 439	76 301
175 000	Province du Nouveau-Brunswick 6,00 %, échéant le 27 déc. 2017	197 531	196 197
50 000	Province du Nouveau-Brunswick 5,65 %, échéant le 27 déc. 2028	45 795	56 754
90 000	Province du Nouveau-Brunswick 5,50 %, échéant le 27 janv. 2034	90 342	101 454
114 000	Province du Nouveau-Brunswick 4,65 %, échéant le 26 sept. 2035	115 272	114 098
180 000	Province du Nouveau-Brunswick 4,55 %, échéant le 26 mars 2037	172 627	177 212
50 000	Province de Terre-Neuve 6,40 %, échéant le 25 juill. 2011	49 858	53 533
75 000	Province de Terre-Neuve 10,13 %, échéant le 22 nov. 2014	102 518	100 293
65 000	Province de Terre-Neuve 10,95 %, échéant le 15 avr. 2021	96 801	105 613
35 000	Province de Terre-Neuve 6,15 %, échéant le 17 avr. 2028	33 447	41 705
50 000	Province de Terre-Neuve 6,55 %, échéant le 17 oct. 2030	50 060	63 027
65 000	Province de Terre-Neuve 4,50 %, échéant le 17 avr. 2037	64 598	63 171
117 000	Province de Terre-Neuve 4,65 %, échéant le 17 oct. 2040	112 981	116 485
90 000	Province de Nouvelle-Écosse 5,40 %, échéant le 1er juin 2009	84 163	91 553
85 000	Province de Nouvelle-Écosse 6,40 %, échéant le 1er sept. 2010	85 256	89 692
150 000	Province de Nouvelle-Écosse 6,25 %, échéant le 1er juin 2011	149 454	159 504
25 000	Province de Nouvelle-Écosse 4,50 %, échéant le 1er juin 2013	24 884	25 212
40 000	Province de Nouvelle-Écosse 4,70 %, échéant le 14 janv. 2015	39 877	40 713
60 000	Province de Nouvelle-Écosse 4,60 %, échéant le 18 août 2016	59 648	60 614
75 000	Province de Nouvelle-Écosse 4,45 %, échéant le 24 oct. 2021	73 511	73 840
130 000	Province de Nouvelle-Écosse 9,60 %, échéant le 30 janv. 2022	179 967	197 318
75 000	Province de Nouvelle-Écosse 6,60 %, échéant le 1er juin 2027	72 360	93 791
50 000	Province de Nouvelle-Écosse 5,80 %, échéant le 1er juin 2033	52 303	58 559
55 000	Province de Nouvelle-Écosse 4,90 %, échéant le 1er juin 2035	55 465	57 238
85 000	Province de Nouvelle-Écosse 4,50 %, échéant le 1er juin 2037	84 370	83 151
110 000	Province d'Ontario 4,00 %, échéant le 19 mai 2009	109 270	109 832
49 926	Province d'Ontario 3,21 %, échéant le 13 août 2009	50 006	49 465
410 000	Province d'Ontario 6,20 %, échéant le 19 nov. 2009	405 527	425 219
178 000	Province d'Ontario 4,00 %, échéant le 19 mai 2010	176 064	177 423
405 000	Province d'Ontario 6,10 %, échéant le 19 nov. 2010	409 671	425 793
93 000	Province d'Ontario 4,40 %, échéant le 2 déc. 2011	92 393	93 565
200 000	Province d'Ontario 6,10 %, échéant le 2 déc. 2011	207 970	213 346
90 000	Province d'Ontario 4,50 %, échéant le 2 déc. 2012	90 407	90 937
100 000	Province d'Ontario 5,38 %, échéant le 2 déc. 2012	101 000	104 880
250 000	Province d'Ontario 4,75 %, échéant le 2 juin 2013	261 125	255 225
725 000	Province d'Ontario 5,00 %, échéant le 8 mars 2014	754 197	750 520
1 066 500	Province d'Ontario 4,50 %, échéant le 8 mars 2015	1 063 914	1 073 400

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Valeur nominale ($)	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations provinciales (suite)			
371 000	Province d'Ontario 4,40 %, échéant le 8 mars 2016	366 785	370 325
178 000	Province d'Ontario 4,30 %, échéant le 8 mars 2017	176 776	176 049
200 000	Province d'Ontario 9,50 %, échéant le 13 juill. 2022	268 132	304 078
700 000	Province d'Ontario 8,10 %, échéant le 8 sept. 2023	938 210	973 959
180 000	Province d'Ontario 7,60 %, échéant le 2 juin 2027	227 954	248 278
110 000	Province d'Ontario 6,25 %, échéant le 25 août 2028	110 879	133 623
660 000	Province d'Ontario 6,50 %, échéant le 8 mars 2029	671 460	826 934
90 000	Province d'Ontario 6,20 %, échéant le 2 juin 2031	89 415	110 282
735 000	Province d'Ontario 5,85 %, échéant le 8 mars 2033	773 700	867 925
802 000	Province d'Ontario 5,60 %, échéant le 2 juin 2035	880 545	924 121
1 113 000	Province d'Ontario 4,70 %, échéant le 2 juin 2037	1 106 292	1 127 914
50 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard 6,80 %, échéant le 21 févr. 2030	49 689	64 330
20 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard 5,70 %, échéant le 15 juin 2035	19 982	23 083
20 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard 5,30 %, échéant le 19 mai 2036	19 872	21 899
20 000	Province de l'Île-du-Prince-Édouard 4,65 %, échéant le 19 nov. 2037	19 991	19 884
110 000	Province de Québec 5,50 %, échéant le 1er juin 2009	100 902	112 077
300 000	Province de Québec 6,25 %, échéant le 1er déc. 2010	323 910	316 869
200 000	Province de Québec 6,00 %, échéant le 1er oct. 2012	204 120	214 441
200 000	Province de Québec 5,25 %, échéant le 1er oct. 2013	210 178	208 957
320 000	Province de Québec 5,50 %, échéant le 1er déc. 2014	331 794	339 875
875 000	Province de Québec 5,00 %, échéant le 1er déc. 2015	910 908	904 330
630 000	Province de Québec 4,50 %, échéant le 1er déc. 2016	618 245	629 017
754 000	Province de Québec 4,50 %, échéant le 1er déc. 2017	734 487	751 052
100 000	Province de Québec 6,00 %, échéant le 1er oct. 2029	106 940	117 185
364 000	Province de Québec 6,25 %, échéant le 1er juin 2032	353 269	442 977
320 000	Province de Québec 5,75 %, échéant le 1er déc. 2036	348 918	370 678
317 000	Province de Québec 5,00 %, échéant le 1er déc. 2038	320 270	330 411
125 000	Province de la Saskatchewan 6,50 %, échéant le 12 nov. 2009	131 594	130 233
85 000	Province de la Saskatchewan 6,15 %, échéant le 1er sept. 2010	94 452	89 185
100 000	Province de la Saskatchewan 10,25 %, échéant le 10 avr. 2014	131 100	132 000
40 000	Province de la Saskatchewan 5,25 %, échéant le 3 juin 2014	39 699	41 971
30 000	Province de la Saskatchewan 4,25 %, échéant le 3 déc. 2015	29 797	29 660
60 000	Province de la Saskatchewan 4,50 %, échéant le 23 août 2016	59 590	60 270
100 000	Province de la Saskatchewan 6,40 %, échéant le 5 sept. 2031	103 020	125 717
123 000	Province de la Saskatchewan 5,60 %, échéant le 5 sept. 2035	127 591	142 048
80 000	Province de la Saskatchewan 5,00 %, échéant le 5 mars 2037	80 868	85 012
107 000	Province de la Saskatchewan 4,75 %, échéant le 1er juin 2040	110 244	109 577
350 000	Hydro-Québec 11,00 %, échéant le 15 août 2020	557 550	560 862
50 000	Université Simon Fraser 5,61 %, échéant le 10 juin 2043	50 000	56 093
20 000	Université de la Colombie-Britannique 4,82 %, échéant le 26 juill. 2035	20 000	19 825
20 000	Université de Guelph 6,24 %, échéant le 10 oct. 2042	19 974	24 506
48 134	Institut universitaire de technologie de l'Ontario 6,35 %, échéant le 15 oct. 2034	48 134	51 992
35 000	University of Western Ontario 4,80 %, échéant le 24 mai 2047	35 000	34 589
25 000	Université de Windsor 5,37 %, échéant le 29 juin 2046	25 000	26 636
20 000	Université Wilfrid Laurier 5,43 %, échéant le 1er févr. 2045	20 000	21 490
100 000	Université York 6,48 %, échéant le 7 mars 2042	99 972	126 347
		29 304 935	30 775 130
Obligations de sociétés – 28,6 %			
430 000	407 ETR International Inc. 6,05 %, échéant le 27 juill. 2009	439 220	438 806
110 000	407 ETR International Inc. 4,90 %, échéant le 4 oct. 2010	109 945	110 523
100 000	407 ETR International Inc. 6,47 %, échéant le 27 juill. 2029	112 757	113 612
55 000	407 ETR International Inc. 5,96 %, échéant le 3 déc. 2035	54 961	59 303
79 000	407 ETR International Inc. 5,75 %, échéant le 14 févr. 2036	78 899	78 212
119 917	Aéroports de Montréal 6,95 %, échéant le 16 avr. 2032	136 154	141 705
50 000	Aéroports de Montréal 5,17 %, échéant le 17 sept. 2035	49 939	48 605
55 000	Aéroports de Montréal 5,67 %, échéant le 16 oct. 2037	54 945	57 382
20 000	AGT Ltd. 8,80 %, échéant le 22 sept. 2025	23 974	25 281
65 000	Algonquin Credit Card Trust 3,99 %, échéant le 15 oct. 2010	65 000	63 150
159 178	Alliance Pipeline LP 7,23 %, échéant le 30 juin 2015	164 007	172 216
41 105	Alliance Pipeline LP 7,18 %, échéant le 30 juin 2023	43 157	47 165
36 834	Alliance Pipeline LP 5,55 %, échéant le 31 déc. 2023	36 834	37 777
85 428	Alliance Pipeline LP 6,77 %, échéant le 31 déc. 2025	85 428	95 062
60 943	Alliance Pipeline LP 7,22 %, échéant le 31 déc. 2025	64 448	70 144
32 000	AltaLink LP 5,02 %, échéant le 21 nov. 2012	32 000	31 359
30 000	AltaLink LP 5,43 %, échéant le 5 juin 2013	32 363	30 545
82 000	American Express Canada Credit Corporation 4,24 %, échéant le 27 janv. 2009	81 984	81 205
82 000	American Express Canada Credit Corporation 4,30 %, échéant le 12 nov. 2010	81 851	80 203

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Valeur nominale ($)	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)			
65 000	American Express Canada Credit Corporation 4,70 %, échéant le 20 mai 2011	64 995	63 921
55 000	Banque de développement asiatique 4,75 %, échéant le 15 juin 2017	54 909	55 635
101 000	Banque de développement asiatique 4,65 %, échéant le 16 févr. 2027	101 062	99 728
40 000	Banque de Montréal 4,45 %, échéant le 13 oct. 2008	39 994	39 885
100 000	Banque de Montréal 4,30 %, échéant le 4 sept. 2009	99 942	99 015
200 000	Banque de Montréal 7,00 %, échéant le 28 janv. 2010	208 540	207 842
120 000	Banque de Montréal 4,69 %, échéant le 31 janv. 2011	119 418	118 690
150 000	Banque de Montréal 4,65 %, échéant le 14 mars 2013	149 925	146 297
100 000	Banque de Montréal 4,78 %, échéant le 30 avr. 2014	99 981	97 398
80 000	Banque de Montréal (rachetable) 4,00 %, échéant le 21 janv. 2015-(2010)	79 982	78 466
95 000	Banque de Montréal 5,10 %, échéant le 21 avr. 2016	95 000	92 065
185 000	Banque de Montréal (rachetable) 5,20 %, échéant le 21 juin 2017-(2012)	184 993	184 110
118 000	Banque de Montréal 5,45 %, échéant le 17 juill. 2017	117 946	118 145
95 000	Banque de Montréal 4,55 %, échéant le 1er août 2017	94 991	88 723
90 000	Banque de Montréal (rachetable) 4,87 %, échéant le 22 avr. 2020-(2015)	89 986	86 953
500 000	Fiducie de capital BMO 6,69 %, échéant le 31 déc. 2011	526 980	522 215
250 000	Fiducie de capital BMO 5,75 %, échéant le 26 sept. 2022	249 962	251 715
70 000	Fiducie de capital BMO (rachetable) 4,63 %, échéant le 31 déc. 2049-(2015)	70 000	64 826
635 000	Fiducie de capital BMO (rachetable) 5,47 %, échéant le 31 déc. 2049-(2014)	650 080	625 812
20 000	BC Telephone Company 12,00 %, échéant le 31 mai 2010	26 330	22 970
30 000	BC Telephone Company 10,65 %, échéant le 19 juin 2021	38 448	42 375
50 000	BC Telephone Company 9,65 %, échéant le 8 avr. 2022	46 500	66 553
50 000	BCIMC Realty Corporation 4,10 %, échéant le 10 févr. 2011	49 968	48 711
50 000	BCIMC Realty Corporation 4,65 %, échéant le 10 févr. 2015	49 964	47 921
130 000	Communications régionales de Bell Aliant 4,72 %, échéant le 26 sept. 2011	129 993	124 779
75 000	Communications régionales de Bell Aliant 4,95 %, échéant le 26 févr. 2014	74 978	70 145
85 000	Communications régionales de Bell Aliant 5,41 %, échéant le 26 sept. 2016	84 961	79 340
75 000	Communications régionales de Bell Aliant 6,17 %, échéant le 26 févr. 2037	74 929	66 449
200 000	Bell Canada 6,15 %, échéant le 15 juin 2009	207 940	201 678
30 000	Bell Canada 4,64 %, échéant le 22 févr. 2016	29 999	24 755
150 000	Bell Canada 5,00 %, échéant le 15 févr. 2017	148 698	124 544
65 000	Borealis Infrastructure Trust 6,27 %, échéant le 3 mai 2011	67 144	67 601
90 000	Brascan Corporation 5,95 %, échéant le 14 juin 2035	83 550	82 043
65 000	Brascan Power Corporation 4,65 %, échéant le 16 déc. 2009	64 977	64 288
140 000	Broadway Credit Card Trust 3,85 %, échéant le 17 mars 2009	140 000	138 033
45 000	Cameco Corporation 4,70 %, échéant le 16 sept. 2015	45 150	42 530
70 000	Fiducie de capital Canada-Vie 6,68 %, échéant le 30 juin 2012	70 000	73 966
70 000	Canadian Credit Card Trust 4,14 %, échéant le 26 avr. 2010	70 000	68 634
50 000	Canadian Credit Card Trust 4,51 %, échéant le 24 avr. 2012	50 000	48 548
100 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,95 %, échéant le 2 sept. 2010	101 332	99 380
240 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce (rachetable) 4,55 %, échéant le 28 mars 2016-(2011)	239 618	234 360
92 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,35 %, échéant le 1er nov. 2011	92 438	88 982
375 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,00 %, échéant le 10 sept. 2012	371 912	369 645
75 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,95 %, échéant le 23 janv. 2014	74 778	73 275
260 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce (rachetable) 4,25 %, échéant le 1er juin 2014-(2009)	263 554	256 776
90 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce (rachetable) 4,50 %, échéant le 15 oct. 2014-(2009)	89 908	88 984
60 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,75 %, échéant le 22 déc. 2014	59 846	57 703
210 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce (rachetable) 3,75 %, échéant le 9 sept. 2015-(2010)	209 601	201 959
65 000	Canadian Natural Resources Ltd. 5,50 %, échéant le 17 déc. 2010	64 968	65 374
65 000	Canadian Natural Resources Ltd. 4,50 %, échéant le 23 janv. 2013	64 988	62 262
70 000	Canadian Natural Resources Ltd. 4,95 %, échéant le 1er juin 2015	69 961	66 942
35 000	Canadian Oil Sands Ltd. 5,55 %, échéant le 29 juin 2009	34 990	35 119
50 000	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée 4,90 %, échéant le 15 juin 2010	49 919	49 727
50 000	Société Canadian Tire Limitée (La) 5,22 %, échéant le 1er oct. 2010	49 992	50 109
50 000	Société Canadian Tire Limitée (La) 4,95 % échéant le 15 juin 2015	49 909	47 786
30 000	Société Canadian Tire Limitée (La) 6,32 %, échéant le 24 févr. 2034	29 984	29 430
30 000	Société Canadian Tire Limitée (La) 5,61 %, échéant le 4 sept. 2035	30 000	26 694
100 000	Canadian Utilities Ltd. 10,20 %, échéant le 30 nov. 2009	126 890	109 980
20 000	Canadian Utilities Ltd. 5,43 %, échéant le 23 janv. 2019	20 000	20 541
14 000	Canadian Utilities Ltd. 4,80 %, échéant le 22 nov. 2021	14 000	13 417
31 000	Canadian Utilities Ltd. 5,18 %, échéant le 21 nov. 2035	31 000	30 414
28 000	Canadian Utilities Ltd. 5,03 %, échéant le 20 nov. 2036	28 000	26 899
70 000	Capital Desjardins Inc. (rachetable) 3,89 %, échéant le 17 mars 2014-(2009)	70 000	68 944
80 000	Capital Desjardins Inc. (rachetable) 6,32 %, échéant le 1er juin 2017-(2012)	81 480	83 423
120 000	Cards II Trust 3,87 %, échéant le 15 oct. 2010	120 000	116 329
30 000	Caterpillar Financial Services Ltd. 4,60 %, échéant le 14 juill. 2009	29 943	29 877

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Valeur nominale ($)	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)			
60 000	Caterpillar Financial Services Ltd. 4,34 %, échéant le 6 déc. 2010	59 984	58 912
92 000	Caterpillar Financial Services Ltd. 4,94 %, échéant le 1er juin 2012	91 992	90 990
43 000	CCARAT Auto Loan Receivable 4,39 %, échéant le 17 janv. 2009	43 000	42 605
110 000	CDP Financial Inc. 4,20 %, échéant le 14 oct. 2008	109 990	109 567
50 000	CDP Financial Inc. 4,55 %, échéant le 14 oct. 2009	49 996	49 863
16 000	CHIP Mortgage Trust 4,30 %, échéant le 1er nov. 2010	16 000	15 583
39 000	Citigroup Finance Canada Inc. 3,49 %, échéant le 22 sept. 2008	38 999	38 584
60 000	Citigroup Finance Canada Inc. 4,78 %, échéant le 15 juin 2009	60 197	59 713
32 000	Citigroup Finance Canada Inc. 4,29 %, échéant le 2 nov. 2009	31 990	31 525
50 000	Citigroup Finance Canada Inc. (rachetable) 4,11 %, échéant le 14 déc. 2009-(2008)	49 879	49 544
30 000	Citigroup Finance Canada Inc. 5,10 %, échéant le 26 juill. 2011	29 981	29 769
50 000	Citigroup Finance Canada Inc. 4,75 %, échéant le 17 mars 2014	49 968	47 635
26 000	Citigroup Finance Canada Inc. 4,37 %, échéant le 3 févr. 2010	25 996	25 580
75 000	Clarica, compagnie d'assurance sur la vie (rachetable) 6,65 %, échéant le 12 oct. 2015-(2010)	74 752	78 134
65 000	Congress Financial Corporation Canada 4,00 %, échéant le 1er févr. 2010	64 956	63 569
200 000	Consumers Gas Company Ltd. 11,95 %, échéant le 30 nov. 2010	281 260	238 414
70 000	Consumers Gas Company Ltd. 7,60 %, échéant le 29 oct. 2026	91 570	88 793
38 000	CU Inc. 5,56 %, échéant le 30 oct. 2037	38 000	39 470
105 000	DaimlerChrysler Canada Finance Inc. 4,70 %, échéant le 10 nov. 2009	104 887	104 265
83 000	Eagle Credit Card Trust 4,44 %, échéant le 17 mars 2011	83 000	81 066
30 000	Enbridge Gas Distribution Inc. 5,16 %, échéant le 24 sept. 2014	29 984	30 424
50 000	Enbridge Gas Distribution Inc. 6,90 %, échéant le 15 nov. 2032	62 312	60 290
50 000	Enbridge Gas Distribution Inc. 5,21 %, échéant le 25 févr. 2036	49 932	48 696
50 000	Enbridge Inc. 3,95 %, échéant le 15 févr. 2010	49 964	49 079
90 000	Enbridge Inc. 6,80 %, échéant le 10 mars 2010	91 125	93 404
50 000	Enbridge Inc. 4,67 %, échéant le 25 mars 2013	49 985	48 892
70 000	Enbridge Inc. 5,00 %, échéant le 9 août 2016	69 684	67 974
20 000	Enbridge Inc. 7,22 %, échéant le 24 juill. 2030	19 998	22 541
24 000	Enbridge Inc. 5,57 %, échéant le 14 nov. 2035	23 969	22 114
41 000	Enbridge Pipeline Inc. 4,46 %, échéant le 17 déc. 2012	40 995	40 175
26 000	Enbridge Pipeline Inc. 5,08 %, échéant le 19 déc. 2036	25 980	24 817
130 000	Enbridge Pipeline Inc. 6,35 %, échéant le 17 nov. 2023	119 675	144 886
80 000	EnCana Corporation 3,60 %, échéant le 15 sept. 2008	79 974	79 378
55 000	Epcor Power LP 5,95 %, échéant le 23 juin 2036	54 756	51 638
55 000	Epcor Utilities Inc. 6,60 %, échéant le 1er nov. 2011	52 888	57 912
33 000	Epcor Utilities Inc. 5,65 %, échéant le 16 nov. 2035	32 830	31 994
45 000	ERAC Canada Finance Ltd. 5,38 %, échéant le 26 févr. 2016	44 969	42 651
25 000	Finning International Inc. 4,64 %, échéant le 14 déc. 2011	24 993	24 506
50 000	Fortis Inc. 7,40 %, échéant le 25 oct. 2010	49 947	52 990
30 000	FortisAlberta Inc. 5,33 %, échéant le 31 oct. 2014	29 988	30 491
30 000	FortisAlberta Inc. 6,22 %, échéant le 31 oct. 2034	29 991	33 748
18 000	FortisAlberta Inc. 5,40 %, échéant le 21 avr. 2036	17 987	18 126
16 000	FortisBC Inc. 5,60 %, échéant le 9 nov. 2035	16 058	16 078
60 000	Gaz Métropolitain, inc. 6,05 %, échéant le 10 nov. 2008	63 150	60 628
53 000	Gaz Métropolitain, inc. 6,95 %, échéant le 2 nov. 2009	57 849	54 996
29 000	Gaz Métropolitain, inc. 5,45 %, échéant le 12 juill. 2021	28 903	29 840
30 000	Gaz Métropolitain, inc. 6,30 %, échéant le 31 oct. 2033	29 824	33 948
29 000	Gaz Métropolitain, inc. 5,70 %, échéant le 10 juill. 2036	28 954	30 476
120 000	Société de financement GE Capital Canada 3,65 %, échéant le 7 juin 2010	119 929	116 888
87 000	Société de financement GE Capital Canada 4,40 %, échéant le 7 févr. 2011	86 911	85 770
102 000	Société de financement GE Capital Canada 4,75 %, échéant le 2 mai 2011	102 032	101 465
150 000	Société de financement GE Capital Canada 6,25 %, échéant le 24 juill. 2012	153 855	157 586
100 000	Société de financement GE Capital Canada 4,38 %, échéant le 28 sept. 2012	99 889	97 397
100 000	Société de financement GE Capital Canada 5,15 %, échéant le 6 juin 2013	100 312	100 550
78 000	Société de financement GE Capital Canada 4,40 %, échéant le 1er juin 2014	77 885	75 168
100 000	Société de financement GE Capital Canada 4,65 %, échéant le 11 févr. 2015	99 952	97 336
112 000	Société de financement GE Capital Canada 5,10 %, échéant le 1er juin 2016	112 260	111 383
96 000	Société de financement GE Capital Canada 4,55 %, échéant le 17 janv. 2017	95 948	91 452
325 000	Société de financement GE Capital Canada 5,53 %, échéant le 17 août 2017	328 275	332 504
154 000	Société de financement GE Capital Canada 5,73 %, échéant le 22 oct. 2037	153 912	161 919
40 000	Genesis Trust 4,20 %, échéant le 15 sept. 2009	40 000	39 498
160 000	Genesis Trust 4,00 %, échéant le 15 mars 2010	160 000	156 563
350 000	Genesis Trust 4,25 %, échéant le 15 sept. 2011	339 115	339 690
100 000	George Weston Limitée 6,45 %, échéant le 24 oct. 2011	99 956	101 377
30 000	George Weston Limitée 5,05 %, échéant le 10 mars 2014	29 909	28 125
100 000	Glacier Credit Card Trust 4,27 %, échéant le 20 nov. 2009	100 000	98 575

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Valeur nominale ($)	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)			
55 000	Glacier Credit Card Trust 4,19 %, échéant le 19 nov. 2010	55 000	53 645
75 000	Fiducie cartes de crédit Gloucester 4,45 %, échéant le 15 mars 2011	75 000	73 157
150 000	Fiducie carte de crédit or 6,19 %, échéant le 15 juill. 2009	145 755	152 615
50 000	Fiducie carte de crédit or 4,05 %, échéant le 15 juin 2010	50 000	48 902
200 000	Great-West Lifeco Inc. 5,69 %, échéant le 21 juin 2017	198 780	198 532
100 000	Great-West Lifeco Inc. 6,74 %, échéant le 24 nov. 2031	99 885	114 715
90 000	Great-West Lifeco Inc. 6,67 %, échéant le 21 mars 2033	90 314	102 286
90 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,70 %, échéant le 19 juill. 2010	91 284	94 060
100 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,25 %, échéant le 30 janv. 2012	99 948	105 025
100 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,25 %, échéant le 13 déc. 2012	104 805	105 802
40 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 5,00 %, échéant le 1er juin 2015	39 704	39 876
85 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 4,70 %, échéant le 15 févr. 2016	84 937	82 787
235 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,45 %, échéant le 3 déc. 2027	224 633	265 399
150 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,05 %, échéant le 12 juin 2030	151 264	182 206
110 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 7,10 %, échéant le 4 juin 2031	113 630	134 930
100 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,47 %, échéant le 2 févr. 2034	99 316	114 999
50 000	Groupe Transcontinental GTC Ltée 6,05 %, échéant le 1er juin 2009	47 900	50 525
28 000	Halifax International Airport Authority 5,50 %, échéant le 19 juill. 2041	28 000	29 175
45 000	Holcim Finance Canada 5,90 %, échéant le 21 juin 2013	44 937	45 010
42 000	Honda Canada Finance Inc. 4,70 %, échéant le 25 août 2011	42 000	41 233
105 000	Honda Canada Finance Inc. 5,68 %, échéant le 26 sept. 2012	105 000	106 626
60 000	Corporation financière Household Limitée 4,20 %, échéant le 13 avr. 2009	59 998	59 285
45 000	Banque HSBC du Canada 4,49 %, échéant le 27 avr. 2009	44 995	44 759
100 000	Banque HSBC du Canada 5,31 %, échéant le 12 oct. 2010	99 989	100 570
30 000	Fiducie d'actifs HSBC Canada (rachetable) 5,15 %, échéant le 30 juin 2049-(2015)	30 000	28 960
60 000	Société financière HSBC Limitée 3,50 %, échéant le 1er déc. 2008	59 919	58 985
105 000	Société financière HSBC Limitée 4,00 %, échéant le 3 mai 2010	105 209	102 157
75 000	Société financière HSBC Limitée 4,80 %, échéant le 13 avr. 2011	74 908	73 661
125 000	Société financière HSBC Limitée 4,35 %, échéant le 6 oct. 2011	125 096	120 359
55 000	Hydro One Inc. 4,89 %, échéant le 13 mars 2037	54 991	52 474
40 000	Fiducie de capital Industrielle Alliance 5,71 %, échéant le 31 déc. 2013	40 000	40 639
30 000	Fiducie de capital Industrielle Alliance (rachetable) 5,13 %, échéant le 30 juin 2019-(2014)	30 076	29 672
74 000	Banque interaméricaine de développement 4,40 %, échéant le 26 janv. 2026	72 987	70 971
70 000	Groupe Investors Inc. 6,75 %, échéant le 9 mai 2011	76 480	73 900
60 000	Groupe Investors Inc. 7,45 %, échéant le 9 mai 2031	63 120	73 957
50 000	Groupe Investors Inc. 7,11 %, échéant le 7 mars 2033	50 228	59 562
96 000	IPL Énergie Inc. 6,10 %, échéant le 14 juill. 2028	82 368	95 364
45 000	Crédit John Deere Inc. 5,25 %, échéant le 18 oct. 2010	44 977	45 272
150 000	John Hancock Canada Corporation 6,67 %, échéant le 31 mai 2011	149 520	157 695
55 000	Key Nova Scotia Funding Company 4,21 %, échéant le 14 déc. 2009	54 998	54 287
35 000	Compagnies Loblaw limitée (Les) 7,10 %, échéant le 11 mai 2010	36 015	35 803
50 000	Compagnies Loblaw limitée (Les) 6,50 %, échéant le 19 janv. 2011	49 985	50 565
50 000	Compagnies Loblaw limitée (Les) 5,40 %, échéant le 20 nov. 2013	49 858	47 945
34 000	Compagnies Loblaw limitée (Les) 6,00 %, échéant le 3 mars 2014	31 416	33 511
200 000	Compagnies Loblaw limitée (Les) 7,10 %, échéant le 1er juin 2016	208 800	208 042
100 000	Compagnies Loblaw limitée (Les) 6,65 %, échéant le 8 nov. 2027	95 070	94 648
50 000	Compagnies Loblaw limitée (Les) 6,85 %, échéant le 1er mars 2032	53 885	48 053
30 000	Compagnies Loblaw limitée (Les) 6,15 %, échéant le 29 janv. 2035	29 930	26 246
60 000	Compagnies Loblaw limitée (Les) 5,90 %, échéant le 18 janv. 2036	59 915	50 573
120 000	Manitoba Telecom Services Inc. 6,15 %, échéant le 10 juin 2014	119 585	121 319
100 000	Clarica, compagnie d'assurance sur la vie (rachetable) 6,24 %, échéant le 16 févr. 2016-(2011)	100 450	103 813
25 000	Banque Manuvie du Canada 4,19 %, échéant le 9 déc. 2010	24 959	24 504
200 000	Fiducie de capital Financière Manuvie 6,70 %, échéant le 30 juin 2012	198 460	211 372
65 000	Société Financière Manuvie 4,67 %, échéant le 28 mars 2013	64 984	63 966
100 000	Manulife Financial Delaware (rachetable) 4,45 %, échéant le 15 déc. 2026-(2016)	100 000	94 653
125 000	Manulife Financial Delaware (rachetable) 5,06 %, échéant le 15 déc. 2041-(2036)	125 000	114 846
50 000	Master Credit Card Trust 4,38 %, échéant le 21 nov. 2009	50 000	49 476
175 000	Master Credit Card Trust 4,44 %, échéant le 21 nov. 2011	175 000	170 855
50 000	MBNA Canada Bank 4,00 %, échéant le 28 juin 2010	49 944	48 876
60 000	Merrill Lynch Canada Finance Company 4,70 %, échéant le 12 sept. 2008	59 918	59 497
30 000	Merrill Lynch Canada Finance Company 4,20 %, échéant le 8 déc. 2009	29 960	29 053
30 000	Merrill Lynch Canada Finance Company 5,00 %, échéant le 18 févr. 2014	29 907	28 126
30 000	Metro Inc. 4,98 %, échéant le 15 oct. 2015	29 979	28 577
65 000	Metro Inc. 5,97 %, échéant le 15 oct. 2035	64 954	59 701
55 975	Milit-Air Inc. 5,75 %, échéant le 30 juin 2019	53 036	59 448
320 000	Molson Coors Capital Finance 5,00 %, échéant le 22 sept. 2015	319 203	312 064

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Valeur nominale ($)	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)			
50 000	Banque Nationale du Canada		
	4,66 %, échéant le 10 sept. 2009	50 442	49 536
270 000	NAV Canada		
	6,50 %, échéant le 1er juin 2009	293 706	277 187
46 000	NAV Canada		
	4,43 %, échéant le 24 févr. 2011	46 000	45 732
80 000	NAV Canada		
	4,71 %, échéant le 24 févr. 2016	80 000	79 292
40 000	NAV Canada		
	7,56 %, échéant le 1er mars 2027	43 760	47 106
30 000	NAV Canada		
	7,40 %, échéant le 1er juin 2027	33 804	38 094
36 000	NIF-T		
	4,37 %, échéant le 23 févr. 2009	36 000	35 703
15 000	NOVA Gas Transmission Ltd.		
	9,90 %, échéant le 16 déc. 2024	19 237	22 172
15 000	Nova Scotia Power Inc.		
	4,22 %, échéant le 17 mai 2010	14 998	14 783
50 000	Nova Scotia Power Inc.		
	5,75 %, échéant le 1er oct. 2013	49 921	51 643
100 000	Nova Scotia Power Inc.		
	6,95 %, échéant le 25 août 2033	105 394	115 922
24 000	Nova Scotia Power Inc.		
	5,67 %, échéant le 14 nov. 2035	23 976	23 692
70 000	Omers Realty Corporation		
	5,48 %, échéant le 31 déc. 2012	69 938	73 088
125 000	Ontrea Inc.		
	5,70 %, échéant le 31 oct. 2011	130 059	130 218
30 000	Fonds de placement immobilier RioCan		
	4,91 %, échéant le 8 mars 2011	29 992	29 447
20 000	Fonds de placement immobilier RioCan		
	4,70 %, échéant le 15 juin 2012	19 954	19 283
24 000	Fonds de placement immobilier RioCan		
	5,23 %, échéant le 11 mars 2013	24 001	23 533
65 000	Rona Inc.		
	5,40 %, échéant le 20 oct. 2016	64 865	61 904
264 000	Banque Royale du Canada		
	5,13 %, échéant le 27 sept. 2010	263 958	265 304
49 000	Banque Royale du Canada		
	4,17 %, échéant le 11 janv. 2011	49 000	47 932
95 000	Banque Royale du Canada		
	4,92 %, échéant le 6 juill. 2011	94 990	94 860
175 000	Banque Royale du Canada		
	4,53 %, échéant le 7 mai 2012	174 993	171 889
380 000	Banque Royale du Canada		
	5,20 %, échéant le 15 août 2012	381 988	383 154
80 000	Banque Royale du Canada		
	5,00 %, échéant le 20 janv. 2014	79 925	79 750
75 000	Banque Royale du Canada (rachetable)		
	3,96 %, échéant le 27 janv. 2014-(2009)	74 973	74 227
150 000	Banque Royale du Canada (rachetable)		
	4,18 %, échéant le 1er juin 2014-(2009)	150 000	148 599
138 000	Banque Royale du Canada		
	4,97 %, échéant le 5 juin 2014	137 943	137 172
100 000	Banque Royale du Canada		
	5,95 %, échéant le 18 juin 2014	100 000	102 354
80 000	Banque Royale du Canada		
	4,71 %, échéant le 22 déc. 2014	79 987	78 019
80 000	Banque Royale du Canada (rachetable)		
	3,70 %, échéant le 24 juin 2015-(2010)	79 978	77 643
160 000	Banque Royale du Canada (rachetable)		
	5,45 %, échéant le 4 nov. 2018-(2013)	160 000	162 248
550 000	Fiducie de capital RBC		
	4,87 %, échéant le 31 déc. 2015	538 638	522 171
320 000	Fiducie de capital RBC (rachetable)		
	7,18 %, échéant le 30 juin 2049-(2011)	360 605	338 285
100 000	Fiducie de capital RBC (rachetable)		
	7,29 %, échéant le 30 juin 2049-(2010)	112 590	104 685
350 000	Fiducie de capital RBC (rachetable)		
	5,81 %, échéant le 31 déc. 2049-(2013)	374 299	355 550
200 000	Fiducie de billets secondaires RBC (rachetable)		
	4,58 %, échéant le 30 avr. 2017-(2012)	199 964	195 930
212 000	Royal Office Finance LP		
	5,21 %, échéant le 12 nov. 2032	211 998	219 615
50 000	Score Trust		
	4,95 %, échéant le 20 févr. 2014	50 000	48 600
15 000	Groupe SNC-Lavalin Inc.		
	7,70 %, échéant le 20 sept. 2010	15 021	16 051
16 000	Summit Real Estate Investment		
	5,20 %, échéant le 1er mars 2012	15 977	15 611
70 000	Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie (rachetable)		
	6,15 %, échéant le 30 juin 2022-(2012)	71 155	72 993
220 000	Fiducie de capital Canada-Vie		
	6,87 %, échéant le 31 déc. 2011	221 400	232 144
60 000	Financière Sun Life du Canada inc.		
	5,00 %, échéant le 11 juill. 2031	59 903	60 043
95 000	Financière Sun Life du Canada inc. (rachetable)		
	4,80 %, échéant le 23 nov. 2035-(2015)	94 985	92 549
192 000	Financière Sun Life du Canada inc. (rachetable)		
	4,95 %, échéant le 1er juin 2036-(2016)	193 218	188 111
92 000	Financière Sun Life du Canada inc. (rachetable)		
	5,40 %, échéant le 29 mai 2042-(2037)	91 891	89 135
100 000	Suncor Énergie Inc.		
	5,39 %, échéant le 26 mars 2037	99 720	93 625
57 000	Société d'énergie Talisman Inc.		
	4,44 %, échéant le 27 janv. 2011	56 995	55 964
72 000	Terasen Gas Inc.		
	5,90 %, échéant le 26 févr. 2035	72 623	76 272
20 000	Terasen Gas Inc.		
	5,55 %, échéant le 25 sept. 2036	19 997	20 202
55 000	Terasen Gas Inc.		
	6,00 %, échéant le 2 oct. 2037	54 803	59 202
18 000	Textron Financial Canada		
	4,46 %, échéant le 17 févr. 2009	17 998	17 879
30 000	Thompson Corporation		
	4,50 %, échéant le 1er juin 2009	29 928	29 841
50 000	Thompson Corporation		
	4,35 %, échéant le 1er déc. 2009	49 919	49 487
198 000	Thompson Corporation		
	5,20 %, échéant le 1er déc. 2014	196 923	196 121
50 000	Toronto Community Housing Corporation		
	4,88 %, échéant le 11 mai 2037	50 000	49 850
200 000	Banque Toronto-Dominion		
	5,14 %, échéant le 19 nov. 2012	200 000	200 586
300 000	Banque Toronto-Dominion (rachetable)		
	4,54 %, échéant le 5 sept. 2013-(2008)	299 919	299 235
50 000	Banque Toronto-Dominion		
	10,05 %, échéant le 4 août 2014	64 390	63 346
755 000	Banque Toronto-Dominion (rachetable)		
	4,97 %, échéant le 30 oct. 2104-(2015)	743 934	721 976
125 000	Banque Toronto-Dominion (rachetable)		
	4,32 %, échéant le 18 janv. 2016-(2011)	125 000	122 598
93 000	Banque Toronto-Dominion (rachetable)		
	4,87 %, échéant le 28 oct. 2016-(2011)	93 000	92 429
475 000	Banque Toronto-Dominion (rachetable)		
	5,38 %, échéant le 1er nov. 2017-(2012)	475 000	480 766
140 000	Banque Toronto-Dominion (rachetable)		
	5,69 %, échéant le 3 juin 2018-(2013)	147 415	143 437
50 000	Banque Toronto-Dominion		
	9,15 %, échéant le 26 mai 2025	62 200	67 988
300 000	Banque Toronto-Dominion (rachetable)		
	4,78 %, échéant le 14 déc. 2105-(2016)	300 000	280 203

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Valeur nominale ($)	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)			
325 000	Banque Toronto-Dominion (rachetable) 5,76 %, échéant le 18 déc. 2106-(2017)	325 780	323 846
400 000	Fiducie de capital TD (rachetable) 7,60 %, échéant le 31 déc. 2049-(2009)	449 114	418 648
45 000	Toyota Crédit Canada Inc. 5,05 %, échéant le 27 juill. 2012	44 977	45 392
20 000	Gazoduc Trans Québec & Maritimes Inc. 7,05 %, échéant le 22 sept. 2010	20 000	20 991
200 000	TransAlta Corporation 6,60 %, échéant le 13 oct. 2009	198 100	204 056
35 000	TransCanada PipeLines Ltd. 4,10 %, échéant le 20 févr. 2009	34 964	34 764
500 000	TransCanada PipeLines Ltd. 4,30 %, échéant le 13 janv. 2011	495 198	493 365
50 000	TransCanada PipeLines Ltd. 9,50 %, échéant le 20 mai 2011	59 417	57 255
100 000	TransCanada PipeLines Ltd. 5,65 %, échéant le 15 janv. 2014	99 764	103 769
70 000	TransCanada PipeLines Ltd. 4,65 %, échéant le 3 oct. 2016	69 983	67 565
30 000	TransCanada PipeLines Ltd. 5,10 %, échéant le 11 janv. 2017	29 955	29 843
110 000	TransCanada PipeLines Ltd. 9,45 %, échéant le 20 mars 2018	132 946	146 114
50 000	TransCanada PipeLines Ltd. 7,90 %, échéant le 15 avr. 2027	53 700	63 319
40 000	TransCanada PipeLines Ltd. 6,28 %, échéant le 26 mai 2028	35 490	43 168
65 000	TransCanada PipeLines Ltd. 6,27 %, échéant le 18 juill. 2028	67 506	78 499
50 000	TransCanada PipeLines Ltd. 6,50 %, échéant le 9 déc. 2030	57 416	55 698
85 000	TransCanada PipeLines Ltd. 8,23 %, échéant le 16 janv. 2031	93 330	113 635
100 000	Union Gas Ltd. 7,90 %, échéant le 24 févr. 2014	111 670	115 255
30 000	Union Gas Ltd. 4,64 %, échéant le 30 juin 2016	29 982	29 033
25 000	Union Gas Ltd. 4,85 %, échéant le 25 avr. 2022	24 953	24 076
25 000	Union Gas Ltd. 8,65 %, échéant le 10 nov. 2025	29 500	34 140
50 000	Union Gas Ltd. 5,46 %, échéant le 11 sept. 2036	50 000	50 148
30 000	Société financière Wells Fargo Canada 4,75 %, échéant le 29 juin 2009	30 623	29 937
50 000	Société financière Wells Fargo Canada 3,60 %, échéant le 28 juin 2010	49 973	48 449
194 000	Société financière Wells Fargo Canada 4,45 %, échéant le 28 févr. 2011	193 636	191 034
70 000	Société financière Wells Fargo Canada 4,45 %, échéant le 13 sept. 2011	69 994	68 634
130 000	Société financière Wells Fargo Canada 5,20 %, échéant le 13 sept. 2012	129 904	130 542
46 000	Société financière Wells Fargo Canada 4,40 %, échéant le 12 déc. 2012	45 926	44 605
200 000	Société financière Wells Fargo Canada 4,33 %, échéant le 6 déc. 2013	190 504	191 612
160 000	Société financière Wells Fargo Canada 4,38 %, échéant le 30 juin 2015	159 926	151 262
25 000	West Fraser Timber Ltd. 4,94 %, échéant le 19 oct. 2009	24 995	24 872
200 000	Westcoast Energy Inc. 7,20 %, échéant le 26 janv. 2010	227 260	209 514
50 000	Westcoast Energy Inc. 7,15 %, échéant le 20 mars 2031	50 325	60 616
	TOTAL DES OBLIGATIONS ET DES DÉBENTURES	31 786 458	31 670 597
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	107 532 340	109 378 494
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 1,0 %		1 093 567
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		110 472 061

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia indiciel obligataire canadien (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la juste valeur	109 378 494 $	107 805 343 $
Encaisse	165 841	824
Revenu de placement à recevoir	1 023 242	1 081 656
Souscriptions à recevoir	31 953	76 095
	110 599 530	108 963 918
PASSIF		
Distributions à verser	116	7
Remboursements à payer	61 199	183 695
Charges à payer	66 154	64 521
	127 469	248 223
Actif net	110 472 061 $	108 715 695 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	74 618 592 $	79 213 360 $
Parts de catégorie F	1 154 714 $	1 450 767 $
Parts de catégorie I	34 698 755 $	28 051 568 $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	7 030 552	7 358 121
Parts de catégorie F	108 519	134 943
Parts de catégorie I	3 270 641	2 606 532
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	10,61 $	10,77 $
Parts de catégorie F	10,64 $	10,75 $
Parts de catégorie I	10,61 $	10,76 $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	5 669 624 $	5 237 092 $
Prêts de titres	6 117	5 024
	5 675 741	5 242 116
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	563 596	547 664
Honoraires des vérificateurs	24 075	19 588
Jetons de présence/Honoraires des fiduciaires	1 540	2 755
Frais de garde	14 887	13 983
Frais de dépôt	16 951	17 410
Honoraires des avocats	2 789	3 568
Charges liées à l'information des porteurs de parts	19 560	31 228
Frais d'administration, autres charges et TPS	159 409	196 221
	802 807	832 417
Charges absorbées	(3 566)	(27 936)
	799 241	804 481
Revenu de placement net (perte nette)	4 876 500	4 437 635
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	(505 990)	(188 829)
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(1 228 102)	(878 460)
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	(1 734 092)	(1 067 289)
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	3 142 408 $	3 370 346 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	1 897 863 $	2 262 857 $
Parts de catégorie F	39 447 $	38 934 $
Parts de catégorie I	1 205 098 $	1 068 555 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	0,25 $	0,31 $
Parts de catégorie F	0,32 $	0,29 $
Parts de catégorie I	0,38 $	0,47 $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	79 213 360 $	77 423 863 $
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(54 461)	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	79 158 899	77 423 863
Parts de catégorie F – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	1 450 767	1 553 766
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(998)	–
Parts de catégorie F – actif net selon les PCGR au début de la période	1 449 769	1 553 766
Parts de catégorie I – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	28 051 568	18 302 728
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(19 286)	–
Parts de catégorie I – actif net selon les PCGR au début de la période	28 032 282	18 302 728
Total de l'actif net au début de la période	108 640 950	97 280 357
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	1 897 863	2 262 857
Parts de catégorie F	39 447	38 934
Parts de catégorie I	1 205 098	1 068 555
	3 142 408	3 370 346
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net		
Parts de catégorie A	(3 149 528)	(3 159 792)
Parts de catégorie F	(54 827)	(64 298)
Parts de catégorie I	(1 638 614)	(1 212 289)
	(4 842 969)	(4 436 379)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	17 671 151	23 017 951
Parts de catégorie F	177 814	279 720
Parts de catégorie I	12 447 614	10 071 649
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	3 081 973	3 097 793
Parts de catégorie F	50 598	64 298
Parts de catégorie I	1 638 504	1 212 289
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(24 041 766)	(23 429 312)
Parts de catégorie F	(508 087)	(421 653)
Parts de catégorie I	(6 986 129)	(1 391 364)
	3 531 672	12 501 371
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	(4 540 307)	1 789 497
Parts de catégorie F	(295 055)	(102 999)
Parts de catégorie I	6 666 473	9 748 840
	1 831 111	11 435 338
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	74 618 592	79 213 360
Parts de catégorie F	1 154 714	1 450 767
Parts de catégorie I	34 698 755	28 051 568
	110 472 061 $	108 715 695 $

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia indiciel canadien

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
Au 31 décembre 2007

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS CANADIENNES – 99,6 %			
Énergie – 28,0 %			
13 500	Addax Petroleum Corporation	475 109	579 825
23 043	Advantage Energy Income Fund	396 540	200 474
8 800	AltaGas Income Trust	252 453	231 440
34 300	ARC Energy Trust	915 836	698 691
11 700	Baytex Energy Trust	217 640	221 130
13 800	Bonavista Energy Trust	527 303	391 644
4 700	Calfrac Well Services Ltd.	168 853	82 626
55 200	Cameco Corporation	438 241	2 184 264
84 956	Canadian Natural Resources Ltd.	1 295 690	6 162 708
76 600	Canadian Oil Sands Trust	2 270 975	2 965 186
38 649	Canetic Resources Trust	848 581	514 418
4 600	Corporation Hélicoptère CHC, catégorie A	35 602	115 920
21 200	Compton Petroleum Corporation	73 775	193 768
26 900	Connacher Oil & Gas Ltd.	138 766	101 144
17 500	Crescent Point Energy Trust	362 521	432 075
8 368	Daylight Resources Trust	143 033	60 166
25 000	Denison Mines Corporation	244 403	221 500
7 800	Duvernay Oil Corporation	235 619	226 044
58 784	Enbridge Inc.	1 090 309	2 351 360
118 742	EnCana Corporation	2 521 391	8 015 085
8 800	Enerflex Systems Income Fund	123 942	77 880
20 300	Fonds Enerplus Resources	1 153 229	807 128
20 200	Ensign Resource Service Group Inc.	121 883	308 050
9 400	Fairborne Energy Ltd. Trust	141 741	61 194
37 866	First Calgary Petroleums Ltd.	198 601	108 675
4 700	Flint Energy Services Ltd.	126 883	84 647
11 600	Focus Energy Trust	279 038	193 952
21 700	Fort Chicago Energy Partners LP	251 025	235 011
7 500	Freehold Royalty Trust Fund	159 690	116 775
8 500	Galleon Energy Inc.	156 625	130 730
22 475	Harvest Energy Trust	743 898	462 760
7 025	Highpine Oil & Gas Ltd.	137 349	69 758
40 068	Husky Energy Inc.	396 121	1 784 228
41 300	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	674 250	2 254 154
33 700	Inter Pipeline Fund LP	331 426	319 476
2 543	InterOil Corporation	69 690	48 749
10 000	Keyera Facilities Income Fund	212 262	197 700
11 100	Mullen Group Income Fund	334 322	194 250
12 400	NAL Oil & Gas Trust	234 801	143 220
82 340	Nexen Inc.	871 464	2 639 820
6 800	Niko Resources Ltd.	220 124	605 608
6 000	Nuvista Energy Ltd.	86 797	77 940
36 000	Oilexco Inc.	284 041	474 480
30 200	Opti Canada Inc.	412 393	501 018
9 700	Paramount Energy Trust	205 625	60 722
6 300	Paramount Resources Ltd.	42 880	85 680
11 000	Pason Systems Inc.	125 272	136 730
19 500	Pembina Pipeline Income Fund	325 336	341 055
39 131	Pengrowth Energy Trust	871 149	689 488
39 600	Penn West Energy Trust	1 541 287	1 022 076
76 820	Petro-Canada	1 290 345	4 090 665
10 700	Petrobank Energy & Resources Ltd.	164 631	622 954
13 300	Peyto Energy Trust	348 948	223 972
18 800	Precision Drilling Trust	697 783	283 692
23 768	PrimeWest Energy Trust	822 577	639 597
7 600	Proex Energy Ltd.	124 185	89 452
17 900	Progress Energy Trust	280 176	193 678
40 500	Provident Energy Trust	518 700	402 570
9 100	Savanna Energy Services Corporation	197 351	145 600
9 300	Shawcor Ltd., catégorie A	129 676	327 825
72 700	Suncor Énergie Inc.	1 554 863	7 845 057
6 700	Synenco Energy Inc., catégorie A	92 986	56 280
159 660	Société d'énergie Talisman Inc.	1 138 212	2 931 358
3 600	Tesco Corporation	48 397	102 888
84 283	TransCanada Corporation	1 848 064	3 414 304
20 300	Trican Well Service Ltd.	116 237	389 557
13 200	Trinidad Energy Services Income Trust	228 232	138 600
13 400	Tristar Oil & Gas Ltd.	177 528	167 768
26 800	UEX Corporation	133 686	175 540
76 125	Uranium One Inc.	1 036 016	670 661
73 400	UTS Energy Corporation	220 616	394 892
10 600	Vermilion Energy Trust	329 414	361 036
		34 984 407	63 850 368
Matières premières – 16,6 %			
21 700	Mines Agnico-Eagle Limitée	369 282	1 179 178
24 380	Agrium Inc.	610 468	1 747 315
12 700	Alamos Gold Inc.	127 681	68 453
12 400	Anvil Mining Ltd.	208 638	188 976
136 159	Société aurifère Barrick	3 925 668	5 673 746
41 400	Breakwater Resources Ltd.	111 523	70 794
11 913	Canfor Corporation	108 450	103 762
7 700	Cascades Inc.	61 895	64 911
3 300	CCL Industries Inc., catégorie B	41 070	127 281
10 300	Centerra Gold Inc.	86 904	127 823
46 800	Crystallex International Corporation	173 811	103 896
115 000	Eastern Platinum Ltd.	255 261	328 900
56 300	Eldorado Gold Corporation	130 869	325 414
93 100	Equinox Minerals Ltd.	205 323	508 326
11 216	First Quantum Minerals Ltd.	322 800	953 360
14 267	FNX Mining Company Inc.	254 979	429 865
19 000	Fiducie houillère canadienne Fording	841 150	729 220
10 000	Fronteer Development Group Inc.	144 672	98 300
15 400	Gammon Lake Resources Inc.	149 921	121 044
22 100	Gerdau AmeriSteel Corporation	205 603	311 610
14 600	Gold Eagle Mines Ltd.	116 857	120 450
110 476	Goldcorp Inc.	1 269 424	3 728 565
39 100	Golden Star Resources Ltd.	211 825	121 210
8 700	Harry Winston Diamond Corporation	105 007	282 315
42 600	High River Gold Mines Ltd.	120 085	119 280
19 800	Hudbay Minerals Inc.	256 202	386 100
43 132	IAMGOLD Corporation	360 736	347 213
6 840	Inmet Mining Corporation	117 838	549 799
46 100	Ivanhoe Mines Ltd.	238 299	493 270
94 541	Kinross Gold Corporation	891 995	1 727 264
4 800	Labrador Iron Ore Royalty Income Fund	128 821	226 992
53 306	Lundin Mining Corporation	649 652	506 407
3 600	Major Drilling Group International Inc.	150 972	225 360
16 200	Methanex Corporation	225 221	442 908
39 900	Miramar Mining Corporation	183 008	248 577
18 337	Norbord Inc.	142 119	145 963
43 700	Northgate Minerals Corporation	164 756	128 915
13 492	Nova Chemicals Corporation	385 076	433 903
16 500	NovaGold Resources Inc.	176 335	131 340
11 400	Pan American Silver Corporation	95 697	395 808
49 760	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	1 054 951	7 120 158
7 200	Quadra Mining Ltd.	127 350	126 360
19 800	Red Back Mining Inc.	132 578	138 204
35 659	Sherritt International Corporation	304 834	470 699
27 400	Shore Gold Inc.	219 440	126 040
9 100	Silver Standard Resources Inc.	226 472	327 327
16 800	Silver Wheaton Corporation	205 597	282 240
20 100	Silvercorp Metals Inc.	117 209	187 131
23 600	Sino-Forest Corporation, catégorie A	154 245	505 040
10 600	Tanzanian Royalty Exploration Corporation	90 294	69 960
67 924	Teck Cominco Ltd., catégorie B	775 940	2 406 547
19 000	Thompson Creek Metals Company Inc.	226 892	322 620
12 700	TimberWest Forest Corporation	180 238	186 436
4 813	West Fraser Timber Ltd.	178 595	167 011

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia indiciel canadien (suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS CANADIENNES (suite)			
Matières premières (suite)			
107 163	Yamana Gold Inc.	1 109 251	1 372 758
		19 429 779	37 832 344
Produits industriels – 5,4 %			
17 400	Ace Aviation Holdings Inc., catégorie B	591 657	492 246
6 200	Groupe Aecon Inc.	128 920	142 104
14 500	Allen-Vanguard Corporation	77 769	77 140
8 800	Fonds de revenu BFI Canada	243 889	234 080
233 960	Bombardier Inc., catégorie B	2 871 003	1 394 402
42 200	CAE Inc.	288 331	559 150
77 040	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	1 437 416	3 593 916
24 400	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	461 764	1 566 968
27 800	Finning International Inc.	269 441	796 192
15 500	Fonds de revenu Jazz Air	122 224	118 110
8 200	Martinrea International Inc.	141 872	100 040
5 900	Newalta Income Fund	163 844	107 380
9 900	Russel Metals Inc.	104 829	251 955
23 300	Groupe SNC-Lavalin Inc.	187 643	1 120 730
7 950	Stantec Inc.	206 000	309 096
14 200	Superior Plus Income Fund	297 985	164 578
11 500	Toromont Industries Ltd.	98 990	324 070
4 500	Transat A.T. Inc., catégorie B	95 250	157 500
10 000	Transcontinental Inc., catégorie A	105 946	157 000
11 983	Fonds de revenu Transforce	219 718	110 244
18 900	Westjet Airlines Ltd.	221 834	425 250
7 500	Westshore Terminals Income Fund	83 759	108 450
4 600	YBM Magnex International Inc.	64 407	–
		8 484 491	12 310 601
Produits de consommation discrétionnaire – 4,9 %			
23 328	Fonds de revenu Aeroplan	424 537	551 007
8 200	Astral Media Inc., catégorie A	155 927	382 120
7 300	Ballard Power Systems Inc.	464 743	38 106
12 460	La Société Canadian Tire Limitée, catégorie A	344 011	921 666
14 417	Canwest Global Communications Corporation	229 886	102 649
6 800	Cineplex Galaxy Income Fund	122 435	113 084
3 900	Cogeco Cable Inc.	138 245	185 679
8 100	Consumers' Waterheater Income Fund	126 539	119 070
7 100	Corus Entertainment Inc., catégorie B	286 951	342 859
5 800	Les industries Dorel Inc., catégorie B	174 744	167 272
6 900	Forzani Group Ltd., catégorie A	115 904	115 230
17 300	Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	204 174	708 089
12 700	Great Canadian Gaming Corporation	269 604	196 723
7 700	Linamar Corporation	132 690	155 155
15 680	Magna International Inc., catégorie A	1 275 744	1 252 048
7 100	North West Company Fund Trust	123 069	148 248
6 700	Quebecor Inc., catégorie B	243 619	239 190
9 300	Reitmans (Canada) Limitée, catégorie A	177 199	178 374
17 390	Rona Inc.	254 111	296 326
5 500	Sears Canada Inc.	123 954	145 200
57 250	Shaw Communications Inc., catégorie B	841 120	1 350 528
29 540	Thompson Corporation	1 362 560	1 189 871
29 300	Tim Hortons Inc.	887 441	1 072 673
5 800	Torstar Corporation, catégorie B	100 540	108 460
84 300	Fonds de revenu Pages jaunes	1 375 878	1 170 927
		9 955 625	11 250 554
Produits de consommation courante – 2,6 %			
25 200	Alimentation Couche-Tard Inc., catégorie B	113 309	456 624
11 500	Connors Brothers Income Fund	127 883	88 895
12 800	Corporation Cott	336 126	83 840
4 300	Empire Company Ltd., catégorie A	103 578	184 040
8 200	George Weston Limitée	500 231	442 718
23 500	Groupe Jean Coutu Inc., catégorie A	293 671	261 085
16 500	Compagnies Loblaw limitée (Les)	713 407	560 505
11 900	Aliments Maple Leaf Inc. (Les)	143 333	176 477
ACTIONS CANADIENNES (suite)			
Produits de consommation courante (suite)			
15 600	Metro Inc., catégorie A	240 379	410 280
9 500	Rothmans Inc.	92 203	240 350
22 400	Saputo Inc.	368 577	668 192
31 900	Saskatchewan Wheat Pool Inc.	261 944	425 227
34 500	Corporation Shoppers Drug Mart	988 476	1 837 470
		4 283 117	5 835 703
Soins de santé – 0,5 %			
7 500	Axcan Pharma Inc.	135 278	170 175
22 200	Biovail Corporation	1 076 792	296 370
8 200	Cardiome Pharma Corporation	120 304	72 980
13 100	CML Healthcare Income Fund	187 000	224 272
19 212	MDS Inc.	384 441	367 718
		1 903 815	1 131 515
Services financiers – 29,3 %			
12 700	La Société de Gestion AGF Limitée, catégorie B	270 556	368 808
78 260	Banque de Montréal	2 760 993	4 402 125
154 900	La Banque de Nouvelle-Écosse	4 355 725	7 769 784
6 200	Boardwalk Real Estate Investment Trust	129 082	275 714
78 446	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	770 959	2 780 126
31 435	Brookfield Properties Corporation	406 055	601 666
9 500	Calloway Real Estate Investment Trust	226 839	230 185
8 000	Canadian Apartment Properties Real Estate Investment Trust	114 823	127 840
52 560	Banque Canadienne Impériale de Commerce	2 336 274	3 707 057
9 500	Canadian Real Estate Investment Trust	209 420	274 360
10 900	Banque Canadienne de l'Ouest	119 693	341 388
14 800	Chartwell Seniors Housing Real Estate Investment	211 751	167 388
18 200	CI Financial Income Fund	209 933	508 508
4 400	Fonds de placement immobilier Cominar	110 804	89 496
6 200	Fonds de revenu Davis + Henderson	119 434	129 642
10 200	Dundee Corporation, catégorie A	191 964	192 270
1 597	Fiducie de placement immobilier Dundee	57 395	53 819
7 300	Dundee Wealth Management Inc.	118 938	131 108
9 800	Extendicare Real Estate Investment Trust	138 670	121 520
2 800	Fairfax Financial Holdings Ltd.	694 514	797 468
5 100	FirstService Corporation	104 608	153 561
7 850	Parts de GMP Capital Trust	180 372	193 110
35 672	Great-West Lifeco Inc.	585 008	1 265 643
22 200	H&R Real Estate Investment Trust	478 283	439 338
5 400	Home Capital Group Inc.	165 181	225 882
16 336	Société financière IGM Inc.	338 513	817 290
12 400	L'Industrielle-Alliance, Assurance et services financiers inc.	254 277	527 372
5 892	ING Canada Inc.	314 383	232 970
10 900	Innvest Real Estate Investment Trust	132 036	115 431
9 200	Kingsway Financial Services Inc.	109 702	110 400
3 900	Banque Laurentienne du Canada	92 371	129 090
236 700	Société Financière Manuvie	5 172 238	9 574 515
25 267	Banque Nationale du Canada	605 093	1 318 179
3 500	Northbridge Financial Corporation	85 347	128 695
14 900	Onex Corporation	267 995	520 010
51 900	Power Corporation du Canada	753 354	2 080 152
36 500	Corporation Financière Power	502 063	1 488 105
7 900	Primaris Retail Real Estate Investment Trust	129 651	143 701
33 800	Fonds de placement immobilier RioCan	735 161	735 150
201 300	Banque Royale du Canada	4 654 183	10 203 896
89 280	Financière Sun Life du Canada Inc.	2 710 935	4 963 075
113 240	Banque Toronto-Dominion	4 445 096	7 864 518
11 200	Groupe TSX Inc.	242 938	591 360
		36 612 610	66 891 715
Technologies de l'information – 5,2 %			
2 100	Aastra Technologies Ltd.	24 877	71 421
35 460	Celestica Inc.	2 136 957	203 895
44 913	Groupe CGI Inc., catégorie A	592 744	516 500
13 600	Cognos Inc.	454 456	776 832

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia indiciel canadien (suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS CANADIENNES (suite)			
Technologies de l'information (suite)			
12 900	Emergis Inc.	786 886	105 780
5 900	Macdonald Dettwiler & Associates Ltd.	175 220	246 325
69 373	Corporation Nortel Networks	25 755 536	1 039 208
8 800	Open Text Corporation	209 412	273 064
74 300	Research in Motion Ltd.	1 732 458	8 363 208
20 500	Teranet Income Fund	207 888	208 485
		32 076 434	11 804 718
Services de télécommunications – 5,5 %			
126 622	BCE Inc.	4 217 206	5 014 231
21 326	Communications régionales de Bell Aliant	773 920	627 624
10 600	Manitoba Telecom Services Inc.	322 869	487 282
84 130	Rogers Communications Inc., catégorie B	1 383 463	3 785 009
51 902	Telus Corporation	1 677 288	2 565 516
		8 374 746	12 479 662
Services publics – 1,6 %			
13 800	Algonquin Power Income Fund	132 058	115 782
6 000	Atco Ltd., catégorie I	107 774	329 100
10 100	Canadian Utilities Ltd., catégorie A	258 323	466 216
18 600	Emera Inc.	296 366	405 852
16 100	Energy Savings Income Fund	307 446	268 065
5 400	Epcor Power LP	184 806	125 604
25 000	Fortis Inc.	391 376	723 000
8 800	Northland Power Income Fund	122 026	107 448
31 120	TransAlta Corporation	630 926	1 036 296
		2 431 101	3 577 363
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	158 536 125	226 964 543
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,4 %		974 397
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		227 938 940

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia indiciel canadien (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la juste valeur	226 964 543 $	228 445 776 $
Encaisse	584 853	920 776
Revenu de placement à recevoir	603 167	344 813
Souscriptions à recevoir	65 917	124 268
	228 218 480	229 835 633
PASSIF		
Distributions à verser	693	1 515
Remboursements à payer	107 615	15 962
Charges à payer	171 232	167 455
	279 540	184 932
Actif net	227 938 940 $	229 650 701 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	202 357 942 $	202 186 516 $
Parts de catégorie I	25 580 998 $	27 464 185 $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	8 695 253	9 319 997
Parts de catégorie I	1 112 634	1 280 953
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	23,27 $	21,69 $
Parts de catégorie I	22,99 $	21,44 $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	4 129 203 $	3 574 811 $
Intérêts	1 826 349	1 104 764
Prêts de titres	94 451	63 967
Retenues d'impôts étrangers	(3 247)	(155)
	6 046 756	4 743 387
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	1 635 789	1 597 393
Honoraires des vérificateurs	32 742	19 428
Jetons de présence/Honoraires des fiduciaires	2 983	2 755
Frais de garde	17 839	24 133
Frais de dépôt	18 124	19 312
Honoraires des avocats	4 741	7 429
Charges liées à l'information des porteurs de parts	39 296	67 328
Frais d'administration, autres charges et TPS	364 918	495 532
	2 116 432	2 233 310
Charges absorbées	(29 809)	(195 093)
	2 086 623	2 038 217
Revenu de placement net (perte nette)	3 960 133	2 705 170
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	15 115 946	19 665 538
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	2 522	32 973
Distributions des gains en capital reçus des placements	4 269	11 091
Coûts des opérations	(37 563)	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	1 046 154	11 906 756
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	16 131 328	31 616 358
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	20 091 461 $	34 321 528 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	17 250 964 $	30 430 956 $
Parts de catégorie I	2 840 497 $	3 890 572 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	1,96 $	3,06 $
Parts de catégorie I	2,16 $	3,20 $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	202 186 516 $	212 865 053 $
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(213 814)	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	201 972 702	212 865 053
Parts de catégorie I – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	27 464 185	20 212 749
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(29 043)	–
Parts de catégorie I – actif net selon les PCGR au début de la période	27 435 142	20 212 749
Total de l'actif net au début de la période	229 407 844	233 077 802
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	17 250 964	30 430 956
Parts de catégorie I	2 840 497	3 890 572
	20 091 461	34 321 528
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net		
Parts de catégorie A	(2 868 014)	(2 076 279)
Parts de catégorie I	(609 459)	(542 862)
	(3 477 473)	(2 619 141)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	28 183 836	25 577 216
Parts de catégorie I	7 252 273	6 218 625
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	2 844 967	2 055 630
Parts de catégorie I	609 459	542 862
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(45 026 513)	(66 666 060)
Parts de catégorie I	(11 946 914)	(2 857 761)
	(18 082 892)	(35 129 488)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	385 240	(10 678 537)
Parts de catégorie I	(1 854 144)	7 251 436
	(1 468 904)	(3 427 101)
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	202 357 942	202 186 516
Parts de catégorie I	25 580 998	27 464 185
	227 938 940 $	229 650 701 $

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia indiciel américain

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
Au 31 décembre 2007

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS – 99,8 %			
Énergie – 12,8 %			
2 206	Anadarko Petroleum Corporation	68 828	142 941
1 676	Apache Corporation	45 697	177 812
1 622	Baker Hughes Inc.	81 647	130 008
1 400	BJ Services Company	42 136	33 494
2 100	Chesapeake Energy Corporation	73 641	81 349
10 690	Chevron Corporation	671 633	984 024
7 928	ConocoPhillips	377 849	691 391
800	Consol Energy Inc.	39 898	56 438
2 242	Devon Energy Corporation	113 817	196 718
3 992	El Paso Corporation	181 585	67 852
700	Ensco International Inc.	39 676	41 255
1 120	EOG Resources Inc.	36 383	98 648
27 254	Exxon Mobil Corporation	1 610 248	2 523 568
4 284	Halliburton Company	124 985	160 490
1 268	Hess Corporation	54 247	126 156
3 390	Marathon Oil Corporation	84 536	203 546
1 000	Murphy Oil Corporation	66 730	83 641
1 200	Nabors Industries Ltd.	48 787	32 397
1 900	National Oilwell Varco Inc.	66 271	137 683
1 420	Noble Corporation	51 963	79 143
800	Noble Energy Inc.	56 396	62 731
4 232	Occidental Petroleum Corporation	82 493	321 308
1 300	Peabody Energy Corporation	58 296	79 020
600	Range Resources Corporation	29 932	30 381
816	Rowan Companies Inc.	27 300	31 787
6 024	Schlumberger Ltd.	287 183	584 339
900	Smith International Inc.	38 936	65 521
3 085	Spectra Energy Corporation	102 780	78 593
592	Sunoco Inc.	26 274	42 308
600	Tesoro Petroleum Corporation	30 237	28 217
1 564	Transocean Inc.	114 746	221 106
2 900	Valero Energy Corporation	106 889	200 347
1 600	Weatherford International Ltd.	57 266	108 576
3 145	Williams Companies Inc.	149 127	111 107
2 207	XTO Energy Inc.	56 097	112 014
		5 104 509	8 125 909
Matières premières – 3,3 %			
1 006	Air Products and Chemicals Inc.	60 759	97 922
4 296	Alcoa Inc.	186 492	155 039
559	Allegheny Technologies Inc.	49 136	47 639
267	Ashlands Inc.	15 040	12 512
608	Ball Corporation	8 580	26 995
794	Bemis Company Inc.	19 762	21 413
4 936	Dow Chemical Company	238 829	191 745
4 727	DuPont (E.I.) de Nemours & Company	355 317	205 814
541	Eastman Chemical Company	35 188	32 596
632	Ecolab Inc.	15 915	31 933
1 894	Freeport-McMoran Copper & Gold Inc., catégorie B	96 799	191 302
923	Hercules Inc.	37 170	17 649
530	International Flavors & Fragrances Inc.	27 939	25 166
1 858	International Paper Company	114 661	59 452
1 188	MeadWestvaco Corporation	47 078	36 769
2 622	Monsanto Company	51 808	288 567
2 280	Newmont Mining Corporation	80 185	109 884
1 368	Nucor Corporation	57 159	80 084
350	Pactiv Corporation	6 709	9 197
810	PPG Industries Inc.	63 681	56 103
1 580	Praxair Inc.	50 341	138 211
509	Rohm & Haas Company	27 070	26 659
790	Sealed Air Corporation	30 622	18 026
500	Sigma-Aldrich Corporation	20 037	26 978
300	Titanium Metals Corporation	10 319	7 827
473	United States Steel Corporation	16 780	56 020
ACTIONS (suite)			
Matières premières (suite)			
663	Vulcan Materials Company	48 193	51 792
1 164	Weyerhaeuser Company	99 936	84 579
		1 871 505	2 107 873
Produits industriels – 11,4 %			
3 612	3M Company	246 153	301 042
1 603	Allied Waste Industries Inc.	30 795	17 425
800	American Standard Companies Inc.	17 975	36 627
551	Avery Dennison Corporation	36 766	28 880
3 793	Boeing Company	268 507	327 447
1 569	Burlington Northern Santa Fe Corporation	73 160	128 799
800	C.H. Robinson Worldwide Inc.	48 062	42 643
3 328	Caterpillar Inc.	128 205	238 400
920	Cintas Corporation	47 831	30 556
1 006	Cooper Industries Ltd., catégorie A	40 458	52 470
2 286	CSX Corporation	68 985	99 171
586	Cummins Inc.	35 233	73 787
1 234	Danaher Corporation	53 518	106 799
2 156	Deere & Company	62 115	198 185
1 145	Dover Corporation	63 960	52 150
612	Eaton Corporation	33 771	58 676
3 872	Emerson Electric Company	162 415	216 455
767	Equifax Inc.	34 552	27 491
1 000	Expeditors International of Washington Inc.	50 840	43 540
1 450	FedEx Corporation	93 272	127 570
452	Fluor Corporation	32 696	65 008
2 096	General Dynamics Corporation	95 511	184 177
50 428	General Electric Company	2 764 904	1 842 824
591	Goodrich Corporation	28 381	41 203
3 572	Honeywell International Inc.	248 033	217 121
2 042	Illinois Tool Works Inc.	95 021	107 918
1 332	Ingersoll Rand Company, catégorie A	43 729	61 102
1 076	ITT Corporation	44 437	70 104
500	Jacobs Engineering Group Inc.	40 440	47 261
700	L-3 Communications Holdings Inc.	70 341	73 152
1 677	Lockheed Martin Corporation	98 963	174 538
600	Manitowoc Company Inc.	23 335	28 905
1 916	Masco Corporation	70 350	40 822
520	Monster Worldwide Inc.	47 902	16 629
2 005	Norfolk Southern Corporation	68 774	99 939
1 698	Northrop Grumman Corporation	109 294	131 972
1 684	Paccar Inc.	21 625	90 645
502	Pall Corporation	15 670	19 967
775	Parker Hannifin Corporation	29 327	57 600
1 090	Pitney Bowes Inc.	75 641	40 974
700	Precision Castparts Corporation	89 169	95 737
918	R.R. Donnelley & Sons Company	37 985	34 191
2 249	Raytheon Company	136 154	134 681
1 000	Robert Half International Inc.	47 740	26 662
753	Rockwell Automation Inc.	52 479	51 270
753	Rockwell Collins Inc.	26 871	53 576
467	Ryder System Inc.	16 054	21 695
3 214	Southwest Airlines Company	65 590	38 653
400	Terex Corporation	29 353	25 922
1 328	Textron Inc.	63 063	93 425
2 529	Tyco International Ltd.	341 471	99 092
1 278	Union Pacific Corporation	100 051	158 648
5 200	United Parcel Service Inc., catégorie B	516 310	362 994
4 856	United Technologies Corporation	221 148	366 669
405	W.W. Grainger Inc.	31 768	35 039
2 304	Waste Management Inc.	108 180	74 224
		7 504 333	7 292 452
Produits de consommation discrétionnaire – 8,5 %			
400	Abercrombie & Fitch Company, catégorie A	35 290	31 611
1 600	Amazon.com Inc.	89 946	146 459

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia indiciel américain (suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS (suite)			
Produits de consommation discrétionnaire (suite)			
800	Apollo Group Inc., catégorie A	46 796	55 189
600	AutoNation Inc.	12 105	9 291
297	AutoZone Inc.	11 277	35 152
1 368	Bed Bath & Beyond Inc.	36 902	39 474
1 627	Best Buy Company Inc.	68 717	84 619
473	Big Lots Inc.	15 426	7 474
300	Black & Decker Corporation	18 985	20 634
729	Brunswick Corporation	23 465	12 290
2 213	Carnival Corporation	127 146	97 207
3 559	CBS Corporation, catégorie B	188 513	95 663
548	Centex Corporation	11 938	13 657
290	Circuit City Stores Inc.	12 971	1 198
2 741	Clear Channel Communications Inc.	229 631	93 503
1 800	Coach Inc.	49 941	54 377
14 985	Comcast Corporation, catégorie A	416 160	270 398
1 500	D.R. Horton Inc.	68 946	19 492
934	Darden Restaurants Inc.	15 419	25 530
50	Dillard's Inc., catégorie A	1 661	926
3 700	Directv Group Inc.	96 105	84 498
400	E.W. Scripps Company, catégorie A	22 077	17 740
1 710	Eastman Kodak Company	162 571	36 855
551	Family Dollar Stores Inc.	23 882	10 443
10 982	Ford Motor Company	352 254	72 820
675	Fortune Brands Inc.	34 237	48 227
700	Gamestop Corporation, catégorie A	41 094	42 902
1 244	Gannett Company Inc.	116 661	47 980
2 457	GAP Inc.	122 980	51 741
2 768	General Motors Corporation	263 858	68 083
682	Genuine Parts Company	27 283	31 211
733	Goodyear Tire & Rubber Company	42 477	20 390
1 296	H&R Block Inc.	20 192	23 744
1 406	Harley-Davidson Inc.	84 336	64 941
916	Harrah's Entertainment Inc.	30 522	80 200
541	Hasbro Inc.	16 365	13 686
8 641	Home Depot Inc.	508 139	229 700
1 000	IAC/InterActive Corporation	41 271	26 523
1 840	International Game Technology Inc.	40 069	79 750
3 129	Interpublic Group of Companies Inc.	162 352	25 046
1 025	J.C. Penney Company Inc.	46 542	44 456
2 886	Johnson Controls Inc.	40 671	102 585
316	Jones Apparel Group Inc.	16 280	4 996
242	KB Home	19 826	5 166
1 701	Kohl's Corporation	115 468	76 818
677	Leggett & Platt Inc.	21 092	11 661
700	Lennar Corporation, catégorie A	50 332	12 375
1 988	Limited Brands Inc.	53 183	37 208
318	Liz Claiborne Inc.	9 217	6 389
7 092	Lowe's Companies Inc.	144 261	158 388
2 394	Macy's Inc.	72 079	61 060
1 468	Marriott International Inc. catégorie A	36 607	49 483
2 156	Mattel Inc.	60 877	40 566
5 931	McDonald's Corporation	301 722	344 804
1 796	McGraw-Hill Companies Inc.	69 992	77 630
376	Meredith Corporation	17 698	20 403
548	New York Times Company, catégorie A	27 792	9 488
1 556	Newell Rubbermaid Inc.	63 287	39 733
11 200	News Corporation, catégorie A	255 048	226 338
2 040	Nike Inc., catégorie B	87 275	129 342
956	Nordstrom Inc.	17 536	34 662
1 173	Office Depot Inc.	29 591	16 078
450	OfficeMax Inc.	23 446	9 192
1 762	Omnicom Group Inc.	98 327	82 725
300	Polo Ralph Lauren Corporation	29 509	18 286
876	Pulte Homes Inc.	8 693	9 133
778	RadioShack Corporation	30 854	12 939
396	Sears Holding Corporation	68 987	39 935
394	Sherwin-Williams Company	22 320	22 559
469	Snap-On Inc.	21 395	22 339
534	Stanley Works	32 559	25 535
3 608	Staples Inc.	80 563	82 112
3 960	Starbucks Corporation	64 347	79 831
900	Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc.	52 102	39 151
4 239	Target Corporation	186 099	209 282
496	Tiffany & Company	24 061	22 566
18 309	Time Warner Inc.	1 321 009	297 991
1 968	TJX Companies Inc.	33 467	55 796
398	V.F. Corporation	19 976	26 953
3 259	Viacom Inc., catégorie B	273 851	141 221
9 794	Walt Disney Company	417 429	312 033
45	Washington Post, catégorie B	35 758	35 078
490	Wendy's International Inc.	7 715	12 469
317	Whirlpool Corporation	27 857	25 590
996	Wyndham Worldwide Corporation	58 195	23 159
2 636	Yum! Brands Inc.	38 982	99 533
		8 223 837	5 405 661
Produits de consommation courante – 10,3 %			
10 552	Altria Group Inc.	308 874	787 484
3 836	Anheuser-Busch Companies Inc.	199 745	198 180
3 151	Archer-Daniels-Midland Company	62 736	144 793
2 114	Avon Products Inc.	59 320	82 664
310	Brown-Forman Corporation, catégorie B	13 654	22 559
1 153	Campbell Soup Company	61 774	40 654
670	Clorox Company	43 309	43 049
10 015	Coca-Cola Company	836 408	606 280
1 068	Coca-Cola Enterprises Inc.	41 637	27 483
2 598	Colgate-Palmolive Company	187 577	200 227
2 457	ConAgra Foods Inc.	86 385	57 714
900	Constellation Brands Inc., catégorie A	32 969	21 025
2 319	Costco Wholesale Corporation	132 563	159 727
7 480	CVS Caremark Corporation	209 232	293 230
700	Dean Foods Company	31 719	17 888
600	Estee Lauder Companies Inc., catégorie A	24 170	25 857
1 654	General Mills Inc.	102 344	93 051
1 458	H.J. Heinz Company	89 726	67 242
860	Hershey Company, The	32 371	33 416
1 415	Kellogg Company	65 995	73 201
2 228	Kimberly Clark Corporation	183 744	152 645
8 033	Kraft Foods Inc., catégorie A	291 385	258 627
3 492	Kroger Company	117 158	92 102
600	McCormick & Company Inc.	22 861	22 436
514	Molson Coors Brewing Company, catégorie B	19 907	26 230
900	Pepsi Bottling Group Inc.	32 192	35 024
8 193	PepsiCo Inc.	449 670	613 297
15 701	Procter & Gamble Company	956 938	1 136 683
1 000	Reynolds American Inc.	57 352	65 083
2 074	Safeway Inc.	151 530	70 012
3 550	Sara Lee Corporation	94 728	56 235
1 230	Super Valu Inc.	39 556	45 654
2 782	Sysco Corporation	77 972	85 664
1 500	Tyson Foods Inc., catégorie A	32 705	22 753
665	UST Inc.	25 694	35 953
1 115	W.M. Wrigley Jr. Company	51 230	64 392
12 099	Wal-Mart Stores Inc.	806 673	567 922
4 686	Walgreen Company	196 166	176 106
600	Whole Foods Markets Inc.	54 284	24 019
		6 284 253	6 546 561
Soins de santé – 11,9 %			
7 790	Laboratoires Abbott	473 878	431 247
2 552	Aetna Inc.	31 018	145 210

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia indiciel américain (suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS (suite)			
Soins de santé (suite)			
1 616	Allergan Inc.	76 541	102 379
906	AmerisourceBergen Corporation	44 392	40 119
5 583	Amgen Inc.	366 491	255 884
648	Applera Corporation – Applied Biosystems Group	46 377	21 727
494	Bard (C.R.) Inc.	16 124	46 181
500	Barr Laboratories Inc.	38 478	26 182
3 290	Baxter International Inc.	173 350	188 308
1 173	Becton, Dickinson and Company	53 061	96 941
1 411	Biogen Idec Inc.	110 011	79 366
6 797	Boston Scientific Corporation	142 630	77 915
9 787	Bristol-Myers Squibb Company	807 333	256 489
1 803	Cardinal Health Inc.	131 225	102 806
2 000	Celgene Corporation	117 318	91 211
1 320	CIGNA Corporation	52 526	69 943
900	Coventry Health Care Inc.	56 489	52 642
2 529	Covidien Ltd.	116 356	110 338
5 007	Eli Lilly & Company	511 548	264 170
1 400	Express Scripts Inc.	28 159	100 828
1 380	Forest Laboratories Inc.	73 542	49 598
1 416	Genzyme Corporation	128 246	104 009
4 800	Gilead Sciences Inc.	117 914	218 242
649	Hospira Inc.	25 381	27 328
984	Humana Inc.	40 049	73 104
944	IMS Health Inc.	32 831	21 437
14 221	Johnson & Johnson	915 295	936 084
996	King Pharmaceuticals Inc.	42 743	10 089
500	Laboratory Corporation of America Holdings	27 978	37 250
1 447	McKesson Corporation	86 932	93 675
1 329	Medco Health Solutions Inc.	47 010	132 921
5 714	Medtronic Inc.	341 703	283 458
10 954	Merck & Company Inc.	987 075	628 918
250	Millipore Corporation	16 425	18 084
1 000	Mylan Laboratories Inc.	33 304	13 795
700	Patterson Dental Company	33 119	23 381
329	PerkinElmer Inc.	12 006	8 440
34 128	Pfizer Inc.	1 626 030	765 565
600	Quest Diagnostics Inc.	27 536	31 360
7 967	Schering-Plough Corporation	463 503	209 264
1 676	St. Jude Medical Inc.	38 439	67 210
1 060	Stryker Corporation	42 059	78 143
3 795	Tenet Healthcare Corporation	119 436	19 051
2 220	Thermo Electron Corporation	94 833	126 341
6 476	UnitedHealth Group Inc.	159 146	372 392
600	Varian Medical Systems Inc.	33 987	30 856
408	Waters Corporation	25 158	31 819
214	Watson Pharmaceuticals Inc.	14 554	5 733
2 832	WellPoint Inc.	129 263	245 408
6 540	Wyeth	509 074	285 334
1 268	Zimmer Holdings Inc.	53 785	82 726
		9 691 661	7 590 901
Services financiers – 17,4 %			
1 731	ACE Ltd.	105 616	105 782
2 354	AFLAC Inc.	91 130	145 343
2 762	Allstate Corporation	132 924	142 475
410	AMBAC Financial Group Inc.	35 107	10 445
800	American Capital Strategies Ltd.	38 921	26 057
6 014	American Express Company	370 998	309 216
12 885	American International Group Inc.	1 172 414	740 931
1 122	Ameriprise Financial Inc.	46 708	61 137
1 408	Aon Corporation	70 999	66 244
700	Apartment Investment & Management Company	37 737	23 955
400	Assurant Inc.	26 017	26 365
300	Avalonbay Communities Inc.	46 593	27 879
22 334	Bank of America Corporation	1 020 697	908 200

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS (suite)			
Services financiers (suite)			
5 848	Bank of New York Company Inc.	308 930	281 091
2 914	BB&T Corporation	144 807	88 318
631	Bear Stearns Companies Inc.	62 107	54 873
500	Boston Properties Inc.	56 051	45 383
2 143	Capital One Financial Corporation	187 073	99 893
800	CB Richard Ellis Group Inc.	27 763	16 997
4 718	Charles Schwab Corporation	171 725	118 610
253	Chicago Mercantile Exchange Holdings Inc.	147 429	170 810
1 998	Chubb Corporation	94 505	107 764
1 073	Cincinnati Financial Corporation	57 091	41 820
1 100	CIT Group Inc.	62 705	26 078
25 054	Citigroup Inc.	1 415 940	726 659
710	Comerica Inc.	54 422	30 535
900	Commerce Bancorp Inc.	39 201	33 832
2 906	Countrywide Financial Corporation	38 974	25 558
600	Developers Diversified Realty Corporation	44 097	22 644
2 600	Discover Financial Services	75 772	38 668
2 500	E-Trade Financial Corporation	43 509	8 671
1 448	Equity Residential	65 775	52 085
4 915	Fannie Mae	440 000	193 843
300	Federated Investors Inc., catégorie B	11 783	12 170
2 729	Fifth Third Bancorp	183 808	67 285
700	First Horizon National Corporation	42 683	12 514
745	Franklin Resources Inc.	59 037	84 244
3 153	Freddie Mac	235 759	106 062
1 100	General Growth Properties Inc.	62 203	44 764
2 000	Genworth Financial Inc., catégorie A	80 235	50 220
2 000	Goldman Sachs Group Inc.	236 115	424 333
1 578	Hartford Financial Services Group Inc.	118 977	135 729
2 500	Host Hotels & Resorts Inc.	78 225	42 097
2 400	Hudson City Bancorp Inc.	38 748	35 528
1 300	Huntington Bancshares Inc.	42 929	18 962
300	IntercontinentalExchange Inc.	45 081	56 989
934	Janus Capital Group Inc.	38 739	30 265
17 016	JPMorgan Chase & Company	938 144	732 471
1 976	KeyCorp	75 541	45 790
1 000	Kimco Realty Corporation	47 372	35 891
600	Legg Mason Inc.	85 669	43 283
2 768	Lehman Brothers Holdings Inc.	127 324	178 618
700	Leucadia National Corporation	32 179	32 526
1 298	Lincoln National Corporation	82 616	74 588
2 170	Loews Corporation	58 793	107 777
300	M&T Bank Corporation	38 756	24 138
2 500	Marsh & McLennan Companies Inc.	156 090	65 394
1 467	Marshall & Ilsley Corporation	67 667	38 315
519	MBIA Inc.	28 969	9 493
4 170	Merrill Lynch & Company Inc.	293 284	221 040
3 803	Metlife Inc.	203 373	231 125
223	MGIC Investment Corporation	15 354	4 932
1 012	Moody's Corporation	12 473	35 642
5 201	Morgan Stanley	351 831	272 401
2 798	National City Corporation	115 487	45 429
858	Northern Trust Corporation	68 101	64 803
1 300	NYSE Euronext	114 191	112 549
770	Plum Creek Timber Company Inc.	37 431	34 972
1 779	PNC Financial Services Group Inc.	143 633	115 202
1 200	Principal Financial Group Inc.	50 202	81 479
3 620	Progressive Corporation	44 542	68 434
1 400	ProLogis	72 996	87 533
2 300	Prudential Financial Inc.	111 093	211 081
500	Public Storage Inc.	43 959	36 267
3 391	Regions Financial Corporation	135 499	79 150
528	Safeco Corporation	24 552	29 016
1 000	Simon Property Group Inc.	64 311	85 875
2 204	SLM Corporation	60 102	43 778

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia indiciel américain (suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS (suite)			
Services financiers (suite)			
2 205	Sovereign Bancorp Inc.	62 202	24 797
1 800	State Street Corporation	127 823	144 115
1 819	SunTrust Banks Inc.	167 849	112 112
1 390	Synovus Financial Corporation	43 820	33 104
1 156	T. Rowe Price Group Inc.	29 793	69 410
408	Torchmark Corporation	17 209	24 389
3 278	Travelers Companies Inc.	194 994	174 114
8 813	U.S. Bancorp	304 870	275 902
2 011	UnumProvident Corporation	103 285	47 198
700	Vornado Realty Trust	71 353	60 894
9 616	Wachovia Corporation	514 726	360 336
4 548	Washington Mutual Inc.	252 660	61 168
16 898	Wells Fargo & Company	526 427	502 795
964	XL Capital Ltd., catégorie A	127 051	47 812
422	Zions Bancorporation	37 096	19 404
		14 290 751	11 105 865
Technologies de l'information – 16,8 %			
3 064	Adobe Systems Inc.	73 205	129 380
2 600	Advanced Micro Devices Inc.	81 612	19 193
600	Affiliated Computer Services Inc.	42 425	26 711
1 785	Agilent Technologies Inc.	158 820	64 648
700	Akamai Technologies Inc.	36 738	23 927
1 440	Altera Corporation	89 085	27 450
1 773	Analog Devices Inc.	117 566	55 558
4 336	Apple Computer Inc.	153 908	848 741
6 520	Applied Materials Inc.	217 430	114 171
1 048	Autodesk Inc.	12 490	50 767
2 796	Automatic Data Processing Inc.	185 970	122 816
1 162	BMC Software Inc.	60 358	40 959
2 248	Broadcom Corporation, catégorie A	405 021	57 869
390	Ciena Corporation	77 505	13 131
30 581	Cisco Systems Inc.	1 557 489	818 057
1 066	Citrix Systems Inc.	59 007	39 988
1 200	Cognizant Technology Solution Corporation	54 580	40 164
1 638	Computer Associates International Inc.	109 024	40 321
812	Computer Sciences Corporation	76 641	39 607
1 320	Compuware Corporation	50 456	11 557
242	Convergys Corporation	16 330	3 929
7 725	Corning Inc.	403 787	182 754
11 603	Dell Inc.	531 279	281 034
5 800	eBay Inc.	130 130	189 829
1 600	Electronic Arts Inc.	71 602	92 179
2 594	Electronic Data Systems Corporation	217 311	53 139
10 513	EMC Corporation	538 029	192 092
900	Expedia Inc.	29 875	28 078
700	Fidelity National Information Service Inc.	33 313	28 721
700	Fiserv Inc.	32 922	38 322
1 165	Google Inc.	570 716	795 804
300	Harman International Industries Inc.	37 749	21 852
12 987	Hewlett-Packard Company	753 050	647 207
29 371	Intel Corporation	1 531 592	773 502
6 806	International Business Machines Corporation	918 207	725 770
1 600	Intuit Inc.	57 977	49 869
632	Jabil Circuit Inc.	34 022	9 518
1 391	JDS Uniphase Corporation	1 615 460	18 158
2 700	Juniper Networks Inc.	49 104	88 289
782	KLA-Tencor Corporation	50 840	37 178
427	Lexmark International Inc.	47 825	14 693
1 266	Linear Technology Corporation	103 599	39 821
3 094	LSI Logic Corporation	129 229	16 174
1 000	MEMC Electronic Materials Inc.	63 392	87 495
1 000	Microchip Technology Inc.	40 680	31 049
4 428	Micron Technology Inc.	165 109	31 549
40 424	Microsoft Corporation	1 943 341	1 418 115
475	Molex Inc.	29 973	12 768
11 805	Motorola Inc.	487 235	187 235
1 536	National Semiconductor Corporation	38 807	34 334
2 008	Network Appliance Inc.	117 836	49 429
3 005	Novell Inc.	79 812	20 282
260	Novellus Systems Inc.	20 085	7 050
2 973	NVIDIA Corporation	89 234	99 948
19 165	Oracle Corporation	471 927	425 935
1 901	Paychex Inc.	85 955	67 892
380	QLogic Corporation	32 096	5 314
8 364	QUALCOMM Incorporated	453 185	324 414
1 200	Sandisk Corporation	76 559	39 180
4 026	Sun Microsystems Inc.	450 193	71 414
4 039	Symantec Corporation	151 822	64 261
2 122	Tellabs Inc.	159 090	13 672
736	Teradata Corporation	19 332	19 885
1 472	Teradyne Inc.	119 423	15 041
7 091	Texas Instruments Inc.	440 563	233 624
2 529	Tyco Electronics Ltd.	107 135	92 644
2 720	Unisys Corporation	96 220	12 660
1 300	Verisign Inc.	35 297	48 162
3 843	Western Union Company	86 046	92 093
4 749	Xerox Corporation	218 965	75 838
1 592	Xilinx Inc.	120 028	34 343
6 382	Yahoo! Inc.	654 028	146 315
		18 376 646	10 674 868
Services de télécommunications – 3,7 %			
2 200	American Tower Corporation, catégorie A	95 631	92 310
30 618	AT&T Corporation	2 458 745	1 255 654
550	CenturyTel Inc.	32 655	22 501
2 319	Citizens Communications Company	54 030	29 173
740	Embarq Corporation	36 855	36 147
8 769	Qwest Communications International Inc.	299 501	60 659
13 808	Sprint Nextel Corporation	792 134	179 296
14 612	Verizon Communications Inc.	983 207	630 144
2 071	Windstream Corporation	27 011	26 585
		4 779 769	2 332 469
Services publics – 3,7 %			
3 614	AES Corporation	178 051	76 391
690	Allegheny Energy Inc.	44 923	43 400
1 109	Ameren Corporation	60 998	59 322
2 110	American Electric Power Company Inc.	103 876	96 832
1 953	CentrePoint Energy Inc.	56 659	32 983
1 163	CMS Energy Corporation	56 129	19 940
1 457	Consolidated Edison Inc.	73 557	70 335
863	Constellation Energy Group Inc.	41 499	87 294
2 786	Dominion Resources Inc.	108 959	130 443
815	DTE Energy Company	44 617	35 413
6 170	Duke Energy Corporation	143 129	122 859
2 930	Dynegy Inc., catégorie A	231 186	20 673
1 713	Edison International	63 342	90 276
926	Entergy Corporation	39 198	109 324
3 348	Exelon Corporation	128 519	269 642
1 571	FirstEnergy Corporation	65 552	112 398
2 162	FPL Group Inc.	93 975	144 576
282	Integrys Energy Group Inc.	17 367	14 374
329	Nicor Inc.	18 017	13 769
1 685	NiSource Inc.	56 975	31 404
900	Pepco Holdings Inc.	22 795	26 050
1 903	PG & E Corporation	71 263	80 939
714	Pinnacle West Capital Corporation	38 510	29 846
1 986	PPL Corporation	51 745	102 073
1 151	Progress Energy Inc.	65 493	54 983
1 229	Public Service Enterprise Group Inc.	65 227	119 167

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia indiciel américain (suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS (suite)			
Services publics (suite)			
800	Questar Corporation	39 376	42 651
1 367	Sempra Energy Corporation	54 413	83 430
3 682	Southern Company	140 105	141 140
1 157	TECO Energy Inc.	48 420	19 643
2 340	Xcel Energy Inc.	72 563	52 098
		2 296 438	2 333 668
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	78 423 702	63 516 227
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,2 %		117 769
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		63 633 996

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia indiciel américain (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la juste valeur	63 516 227 $	73 116 667 $
Encaisse	159 546	178 513
Revenu de placement à recevoir	65 647	68 585
Souscriptions à recevoir	10 201	32 073
	63 751 621	73 395 838
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	35 759	–
Distributions à verser	20 910	19 528
Remboursements à payer	19 692	7 723
Charges à payer	41 264	49 569
	117 625	76 820
Actif net	63 633 996 $	73 319 018 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	48 043 872 $	58 766 640 $
Parts de catégorie I	15 590 124 $	14 552 378 $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	3 630 187	3 890 279
Parts de catégorie I	1 173 133	958 555
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	13,23 $	15,11 $
Parts de catégorie I	13,29 $	15,18 $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	1 373 484 $	1 360 129 $
Intérêts	8 420	(3 724)
Prêts de titres	1 484	985
Retenues d'impôts étrangers	(199 589)	(185 445)
	1 183 799	1 171 945
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	440 685	455 721
Honoraires des vérificateurs	21 655	17 451
Jetons de présence/Honoraires des fiduciaires	2 208	2 755
Frais de garde	9 570	10 117
Frais de dépôt	15 308	15 689
Honoraires des avocats	3 727	5 741
Charges liées à l'information des porteurs de parts	28 895	51 644
Frais d'administration, autres charges et TPS	228 923	345 976
	750 971	905 094
Charges absorbées	(220 655)	(351 310)
	530 316	553 784
Revenu de placement net (perte nette)	653 483	618 161
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	(1 323 182)	(4 143 664)
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	(28 925)	(16 825)
Coûts des opérations	(1 806)	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(6 365 395)	12 716 216
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	(7 719 308)	8 555 727
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	(7 065 825) $	9 173 888 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(5 624 051) $	7 492 133 $
Parts de catégorie I	(1 441 774) $	1 681 755 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	(1,49) $	1,79 $
Parts de catégorie I	(1,40) $	2,20 $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	58 766 640 $	63 458 146 $
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(949 183)	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	57 817 457	63 458 146
Parts de catégorie I – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	14 552 378	8 250 759
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(235 041)	–
Parts de catégorie I – actif net selon les PCGR au début de la période	14 317 337	8 250 759
Total de l'actif net au début de la période	72 134 794	71 708 905
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(5 624 051)	7 492 133
Parts de catégorie I	(1 441 774)	1 681 755
	(7 065 825)	9 173 888
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net		
Parts de catégorie A	(379 201)	(415 222)
Parts de catégorie I	(264 577)	(218 587)
	(643 778)	(633 809)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	7 448 162	6 964 721
Parts de catégorie I	5 640 807	5 668 710
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	330 679	371 842
Parts de catégorie I	264 577	218 587
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(11 549 174)	(19 104 980)
Parts de catégorie I	(2 926 246)	(1 048 846)
	(791 195)	(6 929 966)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	(9 773 585)	(4 691 506)
Parts de catégorie I	1 272 787	6 301 619
	(8 500 798)	1 610 113
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	48 043 872	58 766 640
Parts de catégorie I	15 590 124	14 552 378
	63 633 996 $	73 319 018 $

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia CanAm indiciel

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 31 décembre 2007

Valeur nominale ($)	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
BONS DU TRÉSOR – 6,9 %			
7 000 000 (US)	Gouvernement du Canada 3,67 %, échéant le 5 juin 2008	6 977 327	6 809 436
BILLETS DE TRÉSORERIE – 88,4 %			
8 000 000 (US)	Banque de développement du Canada 4,09 %, échéant le 8 mai 2008	7 292 377	7 792 962
40 500 000 (US)	La Commission canadienne du blé 3,91 % à 4,24 %, échéant entre le 1er févr. 2008 et le 19 mars 2008	40 338 716	39 716 136
41 000 000 (US)	Société pour l'expansion des exportations 3,90 % à 4,36 % échéant entre le 8 janv. 2008 et le 7 mars 2008	39 600 276	40 334 368
		87 231 369	87 843 466
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	94 208 696	94 652 902
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 4,7 %		4 743 922
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		99 396 824

Note : Au 31 décembre 2007, le Fonds Scotia CanAm indiciel détenait 272 contrats à terme normalisés sur l'indice composé Standard and Poor's 500 (l'indice S&P 500) et 2 contrats à terme normalisés E-Mini sur l'indice S&P 500 pour règlement en mars 2008. Ces contrats à terme normalisés sont des ententes financières visant l'achat de titres sur l'indice S&P 500 à un prix contractuel et à une date ultérieure précise. Toutefois, la société de gestion du Fonds n'a pas l'intention d'acheter l'indice S&P 500 à la date de règlement. Elle a plutôt l'intention de liquider chacun des contrats à terme normalisés avant son règlement en passant des contrats à terme normalisés équivalents, mais compensatoires.

Nombre de contrats	Émetteur du contrat	Prix du contrat ($)	Valeur marchande ($)	Valeur marchande contractuelle ($)
	Indice composé S&P 500			
182	Contrats à terme normalisés – mars 2008	1 483	1 477	66 419 552
90	Contrats à terme normalisés – mars 2008	1 482	1 477	32 844 833
272				
2	Contrats à terme normalisés E-Mini – mars 2008	1 467	1 477	145 975
			TOTAL	99 410 360

Un placement de 6 400 000 $ dans les bons du Trésor du gouvernement du Canada échéant le 5 juin 2008 est détenu à titre de marge relativement aux contrats à termes normalisés précités.

Fonds Scotia CanAm indiciel (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la juste valeur	94 652 902 $	126 145 484 $
Encaisse	5 441 928	11 680 340
Souscriptions à recevoir	8 907	1 480
Sommes à recevoir au titre de contrats à terme normalisés	–	959 107
	100 103 737	138 786 411
PASSIF		
Remboursements à payer	62 800	16 311
Charges à payer	85 552	113 839
Sommes à payer au titre de contrats à terme normalisés	558 561	–
	706 913	130 150
Actif net	99 396 824 $	138 656 261 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	99 386 842 $	138 656 261 $
Parts de catégorie F	9 982 $	– $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	11 573 946	14 242 411
Parts de catégorie F	1 160	–
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	8,59 $	9,74 $
Parts de catégorie F	8,60 $	– $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	5 906 156 $	6 703 112 $
Contrats à terme normalisés	1 310 850	13 783 848
	7 217 006	20 486 960
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	960 254	1 113 456
Honoraires des vérificateurs	24 139	19 636
Jetons de présence/Honoraires des fiduciaires	3 688	2 755
Frais de garde	7 994	9 181
Frais de dépôt	16 239	16 823
Honoraires des avocats	5 813	10 195
Charges liées à l'information des porteurs de parts	49 650	93 381
Frais d'administration, autres charges et TPS	416 784	645 732
	1 484 561	1 911 159
Charges absorbées	(263 946)	(510 195)
	1 220 615	1 400 964
Revenu de placement net (perte nette)	5 996 391	19 085 996
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	(16 237 858)	(3 651 634)
Coûts des opérations	(14 681)	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(3 758 020)	2 786 086
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	(20 010 559)	(865 548)
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	(14 014 168) $	18 220 448 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(14 013 151) $	18 220 448 $
Parts de catégorie F	(1 017) $	– $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	(1,10) $	1,14 $
Parts de catégorie F	(0,88) $	– $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	138 656 261 $	164 304 591 $
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	–	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	138 656 261	164 304 591
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(14 013 151)	18 220 448
Parts de catégorie F	(1 017)	–
	(14 014 168)	18 220 448
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	2 518 032	6 233 619
Parts de catégorie F	10 999	–
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(27 774 300)	(50 102 397)
	(25 245 269)	(43 868 778)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	(39 269 419)	(25 648 330)
Parts de catégorie F	9 982	–
	(39 259 437)	(25 648 330)
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	99 386 842	138 656 261
Parts de catégorie F	9 982	–
	99 396 824 $	138 656 261 $

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia indiciel Nasdaq

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 31 décembre 2007

Valeur nominale ($)	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
BONS DU TRÉSOR – 18,9 %			
2 200 000 (US)	Gouvernement du Canada 3,67 % à 3,80 %, échéant entre le 14 févr. 2008 et le 5 juin 2008	2 184 478	2 142 284
BILLETS DE TRÉSORERIE – 75,2 %			
1 352 000 (US)	Banque de développement du Canada 4,14 % à 4,40 % échéant entre le 13 févr. 2008 et le 28 févr. 2008	1 291 757	1 328 794
5 000 000 (US)	La Commission canadienne du blé 3,91 %, échéant le 19 mars 2008	4 986 401	4 899 564
1 900 000 (US)	Société pour l'expansion des exportations 4,01 % à 4,36 % échéant entre le 8 janv. 2008 et le 12 mars 2008	1 882 998	1 873 247
436 000 (US)	Société du crédit agricole 4,10 %, échéant le 1er févr. 2008	409 796	429 350
		8 570 952	8 530 955
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	10 755 430	10 673 239
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 5,9 %		666 992
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		11 340 231

Note : Au 31 décembre 2007, le Fonds Scotia indiciel Nasdaq détenait 54 contrats à terme normalisés sur l'indice Nasdaq 100 et 3 contrats à terme E-Mini normalisés sur l'indice Nasdaq 100 pour règlement le 30 septembre 2007. Ces contrats à terme normalisés sont des ententes financières visant l'achat de l'indice Nasdaq 100 à un prix contractuel et à une date ultérieure précise. Toutefois, la société de gestion du Fonds n'a pas l'intention d'acheter l'indice Nasdaq 100 à la date de règlement. Elle a plutôt l'intention de liquider chacun des contrats à terme normalisés avant son règlement en passant des contrats à terme normalisés équivalents, mais compensatoires.

Nombre de contrats	Émetteur du contrat	Prix du contrat ($)	Valeur marchande ($)	Valeur marchande contractuelle ($)
	Indice Nasdaq 100			
34	Contrats à terme normalisés – mars 2008	2 079	2 104	7 067 514
20	Contrats à terme normalisés – mars 2008	2 078	2 104	4 157 361
54				
3	Contrats à terme normalisés E-Mini – mars 2008	2 070	2 104	124 721
			TOTAL	11 349 596

Un placement de 1 000 000 $ dans les bons du Trésor du gouvernement du Canada échéant le 5 juin 2008 est détenu à titre de marge relativement aux contrats à termes normalisés précités.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia indiciel Nasdaq (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la juste valeur	10 673 239 $	10 846 265 $
Encaisse	794 355	2 046 408
Souscriptions à recevoir	1 997	1 101
Sommes à recevoir au titre de contrats à terme normalisés	–	48 705
	11 469 591	12 942 479
PASSIF		
Remboursements à payer	3 845	1 463
Charges à payer	10 069	10 686
Sommes à payer au titre de contrats à terme normalisés	115 446	–
	129 360	12 149
Actif net	11 340 231 $	12 930 330 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	11 336 389 $	12 926 504 $
Parts de catégorie F	3 842 $	3 826 $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	2 411 705	2 748 786
Parts de catégorie F	788	788
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	4,70 $	4,70 $
Parts de catégorie F	4,87 $	4,85 $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	591 702 $	596 558 $
Contrats à terme normalisés	1 517 508	334 310
	2 109 210	930 868
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	96 706	98 790
Honoraires des vérificateurs	15 396	12 627
Jetons de présence/Honoraires des fiduciaires	932	2 755
Frais de garde	1 421	1 495
Frais de dépôt	14 821	14 922
Honoraires des avocats	1 966	2 070
Charges liées à l'information des porteurs de parts	11 239	17 188
Frais d'administration, autres charges et TPS	69 955	78 738
	212 436	228 585
Charges absorbées	(85 619)	(100 987)
	126 817	127 598
Revenu de placement net (perte nette)	1 982 393	803 270
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	(1 513 160)	(321 459)
Coûts des opérations	(3 441)	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(436 902)	247 234
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	(1 953 503)	(74 225)
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	28 890 $	729 045 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	28 875 $	728 810 $
Parts de catégorie F	15 $	235 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	0,01 $	0,26 $
Parts de catégorie F	0,02 $	0,30 $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	12 926 504 $	15 083 028 $
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	3 635	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	12 930 139	15 083 028
Parts de catégorie F – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	3 826	3 591
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	1	–
Parts de catégorie F – actif net selon les PCGR au début de la période	3 827	3 591
Total de l'actif net au début de la période	12 933 966	15 086 619
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	28 875	728 810
Parts de catégorie F	15	235
	28 890	729 045
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	2 148 097	3 031 000
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(3 770 722)	(5 916 334)
	(1 622 625)	(2 885 334)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	(1 593 750)	(2 156 524)
Parts de catégorie F	15	235
	(1 593 735)	(2 156 289)
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	11 336 389	12 926 504
Parts de catégorie F	3 842	3 826
	11 340 231 $	12 930 330 $

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia indiciel international

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 31 décembre 2007

Valeur nominale ($)	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
BILLETS À COURT TERME – 78,8 %			
Bons du trésor – 54,4 %			
28 900 000	Gouvernement du Canada, 3,84 % à 4,22 % échéant entre le 10 janv. 2008 et le 12 juin 2008	28 525 254	28 641 921
Dépôts à terme – 0,8 %			
440 000	Banque Royale du Canada, 4,20 %, échéant le 2 janv. 2008	440 000	440 051
Acceptations bancaires – 1,9 %			
1 000 000	Caisse Centrale Desjardins, 4,67 % échéant le 10 janv. 2008	993 640	998 855
Billets de dépôt au porteur – 17,9 %			
1 500 000	Comerica Bank Canada, 4,80 %, échéant le 22 janv. 2008	1 487 475	1 495 890
2 100 000	Banque HSBC du Canada, 4,75 %, échéant le 19 févr. 2008	2 075 430	2 086 770
2 400 000	Société générale, 4,68 %, échéant le 7 janv. 2008	2 379 864	2 398 169
3 500 000	Banque Toronto-Dominion, 4,73 %, échéant le 17 avr. 2008	3 446 415	3 452 220
		9 389 184	9 433 049
BILLETS À COURT TERME (suite)			
Billets de trésorerie – 3,8 %			
2 000 000	FB Funding Co., 4,93 %, échéant le 19 févr. 2008	1 975 460	1 986 930
		41 323 538	41 500 806
OBLIGATIONS À COURT TERME – 17,1 %			
5 000 000	Banque de Montréal, 4,59 %, échéant le 12 mai 2008	5 000 000	5 000 000
4 000 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,57 %, échéant le 2 mai 2008	3 999 800	3 999 800
		8 999 800	8 999 800
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	50 323 338	50 500 606
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 4,1 %		2 192 895
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		52 693 501

CONTRATS À TERME SUR INDICES

Nombre de contrats	Émetteur/Indice pays	Date du règlement	Prix du contrat ($)	Valeur marchande contractuelle en dollars canadiens
	EUROPE			
131	DJ EURO STOXX 50	Mars 2008	4 435	8 383 743
	FRANCE			
34	Indice CAC 40	Mars 2008	5 542	2 719 058
	ALLEMAGNE			
7	Indice DAX	Mars 2008	8 141	2 055 712
	ITALIE			
5	Indice S&P/MIB	Mars 2008	38 885	1 402 798
	PAYS-BAS			
9	Indice Amsterdam	2008	517	1 342 617
	ESPAGNE			
8	Indice IBEX 35 Plus	2008	15 101	1 743 286
	SUÈDE			
110	Indice OMX	2008	1 084	1 823 886
	SUISSE			
53	Indice Swiss Market	Mars 2008	8 463	3 912 314
	ROYAUME-UNI			
99	Indice FTSE 100	Mars 2008	6 453	12 528 623
	AUSTRALIE			
30	SPI 200	Mars 2008	6 347	4 127 575
	HONG KONG			
6	Indice Hang Seng	2008	27 901	1 060 637
	JAPON			
89	Indice Topix	Mars 2008	1 470	11 571 823
			TOTAL	52 672 072

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Scotia indiciel international (suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

CONTRATS À TERME SUR DEVISES

Nombre de contrats		Date du règlement	Prix du contrat ($)	Valeur marchande contractuelle en dollars canadiens
34	Dollar australien contre dollar américain	Mars 2008	87	2 931 834
94	Livre sterling contre dollar américain	Mars 2008	198	11 486 538
106	Yen japonais contre dollar américain	Mars 2008	90	11 801 317
34	Franc suisse contre dollar américain	Mars 2008	88	3 710 151
118	Euro contre dollar américain	Mars 2008	1,5	21 266 330
(535)	Dollar canadien contre dollar américain	Mars 2008	101	(53 413 295)
			TOTAL	(2 217 125)

Les contrats à terme sur indices et les contrats à terme sur devises précités sont des ententes financières visant l'achat d'indices et de devises à un prix contractuel et à une date ultérieure précise. Toutefois, la société de gestion du Fonds n'a pas l'intention d'acheter les indices et les devises à la date de règlement. Elle a plutôt l'intention de liquider chacun des contrats à terme sur indices et chacun des contrats à terme sur devises avant son règlement en passant des contrats à terme sur indices et des contrats à terme sur devises équivalents, mais compensatoires.

Un placement de 3 200 000 $ dans les bons du Trésor du gouvernement du Canada échéant le 1er mai 2008 est détenu à titre de marge relativement aux contrats à termes normalisés précités.

Fonds Scotia indiciel international (suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la juste valeur	50 500 606 $	50 611 906 $
Encaisse	210	347 494
Revenu de placement à recevoir	26 551	54 218
Souscriptions à recevoir	17 814	58 764
Sommes à recevoir au titre de contrats à terme normalisés	3 727 780	3 337 909
À recevoir au titre de contrats de change à terme	–	359 898
	54 272 961	54 770 189
PASSIF		
Distributions à verser	123	42
Remboursements à payer	7 262	44 616
Charges à payer	37 825	34 531
À payer au titre de contrats de change à terme	1 534 250	–
	1 579 460	79 189
Actif net	52 693 501 $	54 691 000 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	34 427 707 $	35 143 897 $
Parts de catégorie F	8 207 $	– $
Parts de catégorie I	18 257 587 $	19 547 103 $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	3 983 278	3 586 473
Parts de catégorie F	955	–
Parts de catégorie I	2 043 678	1 926 509
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	8,64 $	9,80 $
Parts de catégorie F	8,59 $	– $
Parts de catégorie I	8,93 $	10,15 $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	2 292 774 $	1 841 705 $
Contrats à terme normalisés	457 229	5 467 773
Prêts de titres	1 169	135
	2 751 172	7 309 613
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	299 321	250 683
Honoraires des vérificateurs	21 456	14 733
Jetons de présence/Honoraires des fiduciaires	1 569	2 755
Frais de garde	7 376	5 540
Frais de dépôt	16 293	15 242
Honoraires des avocats	2 806	3 628
Charges liées à l'information des porteurs de parts	19 825	31 816
Frais d'administration, autres charges et TPS	146 605	197 148
	515 251	521 545
Charges absorbées	(48 820)	(130 870)
	466 431	390 675
Revenu de placement net (perte nette)	2 284 741	6 918 938
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	(4 044 002)	3 182 812
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	–	25 664
Coûts des opérations	(49 080)	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(377)	1 325
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	(1 916 975)	185 074
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	(6 010 434)	3 394 875
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	(3 725 693)$	10 313 813 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(2 729 234)$	6 638 723 $
Parts de catégorie F*	(800)$	– $
Parts de catégorie I	(995 659)$	3 675 090 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	(0,71)$	1,85 $
Parts de catégorie F*	(0,89)$	– $
Parts de catégorie I	(0,53)$	1,98 $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	35 143 897 $	31 792 076 $
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(16 802)	–
Parts de catégorie A – actif net selon les PCGR au début de la période	35 127 095	31 792 076
Parts de catégorie I – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	19 547 103	13 018 166
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(9 345)	–
Parts de catégorie I – actif net selon les PCGR au début de la période	19 537 758	13 018 166
Total de l'actif net au début de la période	54 664 853	44 810 242
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(2 729 234)	6 638 723
Parts de catégorie F*	(800)	–
Parts de catégorie I	(995 659)	3 675 090
	(3 725 693)	10 313 813
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net		
Parts de catégorie A	(1 746 243)	(559 047)
Parts de catégorie F*	(481)	–
Parts de catégorie I	(1 131 659)	(310 185)
	(2 878 383)	(869 232)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	9 681 161	5 999 161
Parts de catégorie F*	9 007	–
Parts de catégorie I	6 019 770	4 435 657
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	1 745 411	558 748
Parts de catégorie F*	481	–
Parts de catégorie I	1 131 659	310 185
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(7 650 483)	(9 285 764)
Parts de catégorie I	(6 304 282)	(1 581 810)
	4 632 724	436 177
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	(699 388)	3 351 821
Parts de catégorie F*	8 207	–
Parts de catégorie I	(1 280 171)	6 528 937
	(1 971 352)	9 880 758
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	34 427 707	35 143 897
Parts de catégorie F*	8 207	–
Parts de catégorie I	18 257 587	19 547 103
	52 693 501 $	54 691 000 $

* Pour la période à partir de la date de création, le 1er mai 2007.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille de revenu et de croissance modérée Sélection Scotia
(auparavant le Fonds de revenu et de croissance modérée Sélection Scotia)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
Au 31 décembre 2007

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen ($)	Valeur marchande ($)
TITRES À REVENU FIXE – 70,4 %			
9 935 066	Fonds Scotia de revenu canadien, catégorie I	129 158 074	126 336 291
4 728 658	Fonds Scotia hypothécaire de revenu, catégorie I	51 090 539	50 166 802
		180 248 613	176 503 093
ACTIONS CANADIENNES – 14,9 %			
338 888	Fonds Scotia de dividendes canadiens, catégorie I	11 224 055	13 646 057
244 680	Fonds Scotia de croissance canadienne, catégorie I	14 610 548	17 388 476
256 196	Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation, catégorie I	6 980 383	6 272 080
		32 814 986	37 306 613
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 14,4 %			
505 175	Fonds Scotia de croissance mondiale, catégorie I	18 264 254	16 953 779
769 734	Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, catégorie I	8 225 116	7 179 848
769 755	Fonds Scotia d'actions internationales de valeur, catégorie I	7 204 522	5 902 636
763 424	Fonds Scotia d'actions américaines de valeur, catégorie I	6 580 134	6 068 840
		40 274 026	36 105 103
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	253 337 625	249 914 809
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,3 %		731 234
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		250 646 043

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	249 914 809 $	223 747 304 $
Encaisse	718 155	1 041 280
Revenu de placement à recevoir	–	2 778
Montant à recevoir pour la vente de titres	428 456	195 891
Souscriptions à recevoir	556 919	–
	251 618 339	224 987 253
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	317 801	644 227
Distributions à verser	7 883	2 214
Remboursements à payer	262 037	–
Charges à payer	384 575	302 906
	972 296	949 347
Actif net	250 646 043 $	224 037 906 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	250 646 043 $	224 037 906 $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	22 381 437	18 940 843
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	11,20 $	11,83 $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	553 593 $	754 810 $
Intérêts	8 212 522	6 382 315
Retenues d'impôts étrangers	(9 105)	(50 306)
	8 757 010	7 086 819
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	3 897 885	3 266 321
Honoraires des vérificateurs	20 906	16 749
Jetons de présence/Honoraires des fiduciaires	1 691	2 755
Frais de dépôt	17 844	17 343
Honoraires des avocats	2 881	3 206
Charges liées à l'information des porteurs de parts	20 964	27 836
Frais d'administration, autres charges et TPS	338 692	309 689
	4 300 863	3 643 899
Charges absorbées	(8 146)	(111)
	4 292 717	3 643 788
Revenu de placement net (perte nette)	4 464 293	3 443 031
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	3 153 721	1 604 590
Distributions des gains en capital reçus des placements	5 422 578	1 019 544
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(13 181 208)	6 176 011
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	(4 604 909)	8 800 145
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	(140 616)$	12 243 176 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(140 616)$	12 243 176 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	(0,01)$	0,69 $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	224 037 906 $	185 726 934 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(140 616)	12 243 176
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net		
Parts de catégorie A	(4 464 294)	(3 443 030)
Des gains réalisés		
Parts de catégorie A	(8 903 545)	(1 054 254)
	(13 367 839)	(4 497 284)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	73 933 298	61 946 967
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	13 360 573	4 495 552
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(47 177 279)	(35 877 439)
	40 116 592	30 565 080
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	26 608 137	38 310 972
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	250 646 043 $	224 037 906 $

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille de revenu et de croissance équilibrés Sélection Scotia
(auparavant le Fonds de revenu et de croissance équilibrés Sélection Scotia)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
Au 31 décembre 2007

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen ($)	Valeur marchande ($)
TITRES À REVENU FIXE – 45,7 %			
20 898 682	Fonds Scotia de revenu canadien, catégorie I	270 760 678	265 751 814
7 105 148	Fonds Scotia hypothécaire de revenu, catégorie I	76 561 101	75 379 231
		347 321 779	341 131 045
ACTIONS CANADIENNES – 29,0 %			
2 037 141	Fonds Scotia de dividendes canadiens, catégorie I	70 312 590	82 029 983
1 365 782	Fonds Scotia de croissance canadienne, catégorie I	87 017 632	97 060 790
1 544 155	Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation, catégorie I	41 934 243	37 803 384
		199 264 465	216 894 157
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 25,2 %			
2 279 825	Fonds Scotia de croissance mondiale, catégorie I	82 268 765	76 511 386
2 278 012	Fonds Scotia potentiel mondial, catégorie I	22 206 369	21 885 770
3 479 659	Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, catégorie I	36 915 090	32 457 213
3 711 532	Fonds Scotia d'actions internationales de valeur, catégorie I	34 619 438	28 460 769
3 670 147	Fonds Scotia d'actions américaines de valeur, catégorie I	31 538 910	29 175 835
		207 548 572	188 490 973
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	754 134 816	746 516 175
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,1 %		709 015
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		747 225 190

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	746 516 175 $	559 789 380 $
Encaisse	1 384 988	2 038 501
Montant à recevoir pour la vente de titres	715 179	–
Souscriptions à recevoir	1 300 506	5 473
	749 916 848	561 833 354
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	1 138 261	1 489 606
Distributions à verser	32 331	6 758
Remboursements à payer	304 601	–
Charges à payer	1 216 465	832 837
	2 691 658	2 329 201
Actif net	747 225 190	559 504 153
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	747 225 190 $	559 504 153 $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	60 304 274	41 814 547
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	12,39 $	13,38 $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	2 735 545 $	3 319 191 $
Intérêts	14 836 980	9 537 156
Retenues d'impôts étrangers	(42 178)	(158 965)
	17 530 347	12 697 382
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	11 764 509	8 251 404
Honoraires des vérificateurs	20 906	16 679
Jetons de présence/Honoraires des fiduciaires	3 337	2 755
Frais de dépôt	32 945	29 645
Honoraires des avocats	4 808	5 447
Charges liées à l'information des porteurs de parts	41 732	48 984
Frais d'administration, autres charges et TPS	924 457	718 457
	12 792 694	9 073 371
Charges absorbées	(9 228)	(2 473)
	12 783 466	9 070 898
Revenu de placement net (perte nette)	4 746 881	3 626 484
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	18 249 418	4 308 378
Distributions des gains en capital reçus des placements	29 696 555	3 039 953
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(56 435 286)	31 696 654
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	(8 489 313)	39 044 985
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	(3 742 432)$	42 671 469 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(3 742 432)$	42 671 469 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	(0,08)$	1,15 $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	559 504 153 $	383 637 349 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(3 742 432)	42 671 469
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net		
Parts de catégorie A	(4 746 882)	(3 626 483)
Des gains réalisés		
Parts de catégorie A	(48 326 554)	(2 559 627)
	(53 073 436)	(6 186 110)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	271 209 209	188 142 015
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	53 044 412	6 180 305
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(79 716 716)	(54 940 875)
	244 536 905	139 381 445
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	187 721 037	175 866 804
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	747 225 190 $	559 504 153 $

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille de croissance moyenne Sélection Scotia
(auparavant le Fonds de croissance moyenne Sélection Scotia)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
Au 31 décembre 2007

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen ($)	Valeur marchande ($)
TITRES À REVENU FIXE – 25,5 %			
9 865 450	Fonds Scotia de revenu canadien, catégorie I	127 107 814	125 451 035
ACTIONS CANADIENNES – 38,3 %			
1 776 763	Fonds Scotia de dividendes canadiens, catégorie I	64 836 566	71 545 264
1 181 734	Fonds Scotia de croissance canadienne, catégorie I	80 420 354	83 981 204
1 330 209	Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation, catégorie I	35 907 180	32 565 633
		181 164 100	188 092 101
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 36,1 %			
2 152 428	Fonds Scotia de croissance mondiale, catégorie I	77 672 014	72 235 902
2 009 676	Fonds Scotia potentiel mondial, catégorie I	19 573 604	19 307 762
3 316 562	Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, catégorie I	35 196 163	30 935 893
3 519 598	Fonds Scotia d'actions internationales de valeur, catégorie I	32 815 189	26 988 983
3 490 874	Fonds Scotia d'actions américaines de valeur, catégorie I	29 980 449	27 750 700
		195 237 419	177 219 240
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	503 509 333	490 762 376
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,1 %		575 776
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		491 338 152

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	490 762 376 $	361 012 543 $
Encaisse	1 340 686	797 939
Montant à recevoir pour la vente de titres	555 114	–
Souscriptions à recevoir	1 050 811	14 010
	493 708 987	361 824 492
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	1 260 927	818 420
Distributions à verser	55 007	5 068
Remboursements à payer	190 405	12 919
Charges à payer	864 496	586 714
	2 370 835	1 423 121
Actif net	491 338 152 $	360 401 371 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	491 338 152	360 401 371
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	36 139 314	24 532 876
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	13,60 $	14,69 $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	2 545 014 $	2 757 215 $
Intérêts	5 445 726	3 412 099
Retenues d'impôts étrangers	(40 092)	(173 791)
	7 950 648	5 995 523
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	8 377 603	5 644 850
Honoraires des vérificateurs	16 884	16 701
Jetons de présence/Honoraires des fiduciaires	2 325	2 755
Frais de dépôt	26 065	29 862
Honoraires des avocats	3 568	3 734
Charges liées à l'information des porteurs de parts	28 649	32 875
Frais d'administration, autres charges et TPS	645 057	479 509
	9 100 151	6 210 286
Charges absorbées	(4 164)	(1 801)
	9 095 987	6 208 485
Revenu de placement net (perte nette)	(1 145 339)	(212 962)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	10 776 267	423 922
Distributions des gains en capital reçus des placements	24 722 853	6 438 164
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(40 524 087)	24 503 425
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	(5 024 967)	31 365 511
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	(6 170 306)$	31 152 549 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(6 170 306)$	31 152 549 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	(0,21)$	1,45 $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	360 401 371 $	224 256 095 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(6 170 306)	31 152 549
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Des gains réalisés		
Parts de catégorie A	(32 030 930)	(3 137 324)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	183 942 598	136 348 365
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	31 976 405	3 132 225
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(46 780 986)	(31 350 539)
	169 138 017	108 130 051
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	130 936 781	136 145 276
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	491 338 152 $	360 401 371 $

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille de croissance dynamique Sélection Scotia
(auparavant le Fonds de croissance dynamique Sélection Scotia)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
Au 31 décembre 2007

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen ($)	Valeur marchande ($)
TITRES À REVENU FIXE – 10,2 %			
856 054	Fonds Scotia de revenu canadien, catégorie I	11 106 443	10 885 756
ACTIONS CANADIENNES – 45,4 %			
451 319	Fonds Scotia de dividendes canadiens, catégorie I	17 014 830	18 173 348
301 219	Fonds Scotia de croissance canadienne, catégorie I	20 451 883	21 406 451
353 243	Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation, catégorie I	9 589 514	8 647 951
		47 056 227	48 227 750
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 43,9 %			
559 796	Fonds Scotia de croissance mondiale, catégorie I	20 140 885	18 786 867
544 375	Fonds Scotia potentiel mondial, catégorie I	5 302 013	5 230 028
884 647	Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, catégorie I	9 413 359	8 251 722
928 913	Fonds Scotia d'actions internationales de valeur, catégorie I	8 613 915	7 123 087
921 236	Fonds Scotia d'actions américaines de valeur, catégorie I	7 866 169	7 323 364
		51 336 341	46 715 068
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	109 499 011	105 828 574
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,5 %		505 733
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		106 334 307

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	105 828 574 $	78 083 051 $
Encaisse	606 271	432 265
Montant à recevoir pour la vente de titres	3 171	–
Souscriptions à recevoir	329 351	–
	106 767 367	78 515 316
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	188 956	246 103
Distributions à verser	1 781	–
Remboursements à payer	33 711	–
Charges à payer	208 612	141 835
	433 060	387 938
Actif net	106 334 307 $	78 127 378 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	106 334 307 $	78 127 378 $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	7 429 882	4 981 270
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	14,31 $	15,68 $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	637 548 $	671 664 $
Intérêts	556 222	312 612
Retenues d'impôts étrangers	(10 669)	(51 638)
	1 183 101	932 638
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	2 042 276	1 312 828
Honoraires des vérificateurs	16 618	13 742
Jetons de présence/Honoraires des fiduciaires	1 031	2 755
Frais de dépôt	15 026	14 988
Honoraires des avocats	2 027	1 837
Charges liées à l'information des porteurs de parts	12 166	15 014
Frais d'administration, autres charges et TPS	171 650	126 541
	2 260 794	1 487 705
Charges absorbées	(2 695)	(11 157)
	2 258 099	1 476 548
Revenu de placement net (perte nette)	(1 074 998)	(543 910)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	3 332 637	114 213
Distributions des gains en capital reçus des placements	6 419 799	1 442 841
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(11 083 080)	6 564 628
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	(1 330 644)	8 121 682
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	(2 405 642) $	7 577 772 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(2 405 642) $	7 577 772 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	(0,39) $	1,75 $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	78 127 378 $	44 356 943 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(2 405 642)	7 577 772
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Des gains réalisés		
Parts de catégorie A	(7 439 039)	–
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	43 069 049	33 527 076
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	7 437 257	347
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(12 454 696)	(7 334 760)
	38 051 610	26 192 663
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	28 206 929	33 770 435
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	106 334 307 $	78 127 378 $

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille de revenu et de croissance modérée Partenaires Scotia

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
Au 31 décembre 2007

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen ($)	Valeur marchande ($)
TITRES À REVENU FIXE – 70,8 %			
6 109 070	Fonds Fidelity Obligations canadiennes, série O	78 671 326	78 372 031
9 219 227	Fonds Scotia de revenu canadien, catégorie I	120 954 518	117 233 532
7 477 671	Fonds d'obligations canadiennes Trimark, série I	80 112 637	78 567 893
		279 738 481	274 173 456
ACTIONS CANADIENNES – 14,5 %			
2 674 575	Fonds canadien Mackenzie Ivy, série O	34 648 038	33 855 303
1 519 747	Fonds canadien de croissance Mackenzie Universal, série O	21 214 960	22 250 154
		55 862 998	56 105 457
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 14,5 %			
568 157	Fonds Fidelity mondial, série O	18 687 930	21 690 203
2 414 051	Fonds de croissance Templeton, catégorie O	28 552 795	34 327 807
		47 240 725	56 018 010
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	382 842 204	386 296 923
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,2 %		967 334
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		387 264 257

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	386 296 923 $	355 886 959 $
Encaisse	1 499 681	1 399 784
Revenu de placement à recevoir	–	1 288
Montant à recevoir pour la vente de titres	275 845	–
Souscriptions à recevoir	336 550	–
	388 408 999	357 288 031
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	114 487	376 287
Distributions à verser	27 782	7 441
Remboursements à payer	334 845	22 415
Charges à payer	667 628	574 677
	1 144 742	980 820
Actif net	387 264 257 $	356 307 211 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	387 255 358 $	356 298 401 $
Parts de catégorie F	8 899 $	8 810 $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	33 145 466	29 388 780
Parts de catégorie F	723	697
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	11,68 $	12,12 $
Parts de catégorie F	12,32 $	12,64 $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	8 933 $	– $
Intérêts	13 315 993	10 779 897
	13 324 926	10 779 897
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	7 189 323	6 005 103
Honoraires des vérificateurs	19 963	16 749
Jetons de présence/Honoraires des fiduciaires	2 263	2 755
Frais de dépôt	26 321	26 685
Honoraires des avocats	3 648	4 510
Charges liées à l'information des porteurs de parts	28 755	39 981
Frais d'administration, autres charges et TPS	587 859	539 280
	7 858 132	6 635 063
Charges absorbées	(5 184)	(7 590)
	7 852 948	6 627 473
Revenu de placement net (perte nette)	5 471 978	4 152 424
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	2 208 769	1 091 951
Distributions des gains en capital reçus des placements	6 332 673	3 230 302
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(14 798 610)	10 037 410
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	(6 257 168)	14 359 663
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	(785 190)$	18 512 087 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(785 279)$	18 510 850 $
Parts de catégorie F	89 $	1 237 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	(0,02)$	0,67 $
Parts de catégorie F	0,13 $	0,62 $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	356 298 401 $	295 624 758 $
Parts de catégorie F	8 810	27 595
	356 307 211	295 652 353
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(785 279)	18 510 850
Parts de catégorie F	89	1 237
	(785 190)	18 512 087
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net		
Parts de catégorie A	(5 471 852)	(4 154 322)
Parts de catégorie F	(126)	(103)
Des gains réalisés		
Parts de catégorie A	(8 312 012)	(1 216 362)
Parts de catégorie F	(191)	(30)
	(13 784 181)	(5 370 817)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	113 079 176	102 822 422
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	13 757 502	5 363 022
Parts de catégorie F	317	133
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(81 310 578)	(60 651 967)
Parts de catégorie F	–	(20 022)
	45 526 417	47 513 588
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	30 956 957	60 673 643
Parts de catégorie F	89	(18 785)
	30 957 046	60 654 858
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	387 255 358	356 298 401
Parts de catégorie F	8 899	8 810
	387 264 257 $	356 307 211 $

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille de revenu et de croissance équilibrés Partenaires Scotia

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
Au 31 décembre 2007

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen ($)	Valeur marchande ($)
TITRES À REVENU FIXE – 46,6 %			
15 301 802	Fonds d'obligations Bissett, catégorie O	216 444 574	213 154 103
33 467 531	Fonds Scotia de revenu canadien, catégorie I	436 659 758	425 579 786
		653 104 332	638 733 889
ACTIONS CANADIENNES – 25,7 %			
2 425 146	Fonds de titres canadiens AGF, série O	107 976 527	148 079 428
16 189 539	Fonds canadien Mackenzie Ivy, série O	213 745 958	204 930 410
		321 722 485	353 009 838
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 27,6 %			
7 067 263	Fonds Mondial CI, catégorie I	98 001 730	104 948 852
2 065 161	Fonds Fidelity mondial, série O	70 720 667	78 840 421
2 905 489	Fonds mondial de petites sociétés Templeton, catégorie O	63 106 719	64 327 526
3 437 872	Fonds Trimark, série I	132 727 883	131 013 864
		364 556 999	379 130 663
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	1 339 383 816	1 370 874 390
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,1 %		767 420
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		1 371 641 810

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	1 370 874 390 $	1 092 498 355 $
Encaisse	2 635 480	2 279 417
Revenu de placement à recevoir	–	24 927
Montant à recevoir pour la vente de titres	1 170 808	–
Souscriptions à recevoir	897 338	1 414
	1 375 578 016	1 094 804 113
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	698 482	2 560 256
Distributions à verser	35 652	15
Remboursements à payer	684 048	25 530
Charges à payer	2 518 024	1 847 201
	3 936 206	4 433 002
Actif net	1 371 641 810 $	1 090 371 111 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	1 371 437 051 $	1 090 056 969 $
Parts de catégorie F	204 759 $	314 142 $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	106 727 061	80 295 659
Parts de catégorie F	15 144	22 232
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	12,85 $	13,58 $
Parts de catégorie F	13,52 $	14,13 $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	2 657 405 $	2 516 765 $
Intérêts	28 018 608	18 739 703
Retenues d'impôts étrangers	(225 924)	(249 801)
	30 450 089	21 006 667
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	26 502 536	18 527 654
Honoraires des vérificateurs	22 343	19 601
Jetons de présence/Honoraires des fiduciaires	5 696	2 755
Frais de dépôt	65 830	56 137
Honoraires des avocats	7 758	9 670
Charges liées à l'information des porteurs de parts	72 580	88 544
Frais d'administration, autres charges et TPS	2 013 141	1 547 652
	28 689 884	20 252 013
Charges absorbées	(6 873)	(8 218)
	28 683 011	20 243 795
Revenu de placement net (perte nette)	1 767 078	762 872
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	12 817 716	3 359 823
Distributions des gains en capital reçus des placements	31 357 868	12 835 108
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(82 626 713)	77 115 538
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	(38 451 129)	93 310 469
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	(36 684 051)$	94 073 341 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(36 681 004)$	94 034 215 $
Parts de catégorie F	(3 047)$	39 126 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	(0,38)$	1,29 $
Parts de catégorie F	(0,18)$	1,24 $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	1 090 056 969 $	762 215 180 $
Parts de catégorie F	314 142	495 951
	1 090 371 111	762 711 131
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(36 681 004)	94 034 215
Parts de catégorie F	(3 047)	39 126
	(36 684 051)	94 073 341
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net		
Parts de catégorie A	(1 766 812)	(764 652)
Parts de catégorie F	(264)	(220)
Des gains réalisés		
Parts de catégorie A	(40 947 993)	(4 099 878)
Parts de catégorie F	(6 113)	(1 182)
	(42 721 182)	(4 865 932)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	481 362 445	349 187 098
Parts de catégorie F	90 844	17 500
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	42 680 265	4 866 111
Parts de catégorie F	6 378	1 403
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(163 266 819)	(115 381 105)
Parts de catégorie F	(197 181)	(238 436)
	360 675 932	238 452 571
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	281 380 082	327 841 789
Parts de catégorie F	(109 383)	(181 809)
	281 270 699	327 659 980
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	1 371 437 051	1 090 056 969
Parts de catégorie F	204 759	314 142
	1 371 641 810 $	1 090 371 111 $

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille de croissance moyenne Partenaires Scotia

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
Au 31 décembre 2007

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen ($)	Valeur marchande ($)
TITRES À REVENU FIXE – 26,4 %			
18 890 590	Fonds Scotia de revenu canadien, catégorie I	245 928 655	240 216 508
15 321 080	Fonds d'obligations canadiennes Trimark, série I	163 665 276	160 978 591
		409 593 931	401 195 099
ACTIONS CANADIENNES – 33,0 %			
1 867 991	Fonds de titres canadiens AGF, série O	87 134 783	114 059 513
5 670 975	Fonds de placements canadiens CI, catégorie I	150 346 700	153 456 589
3 988 891	Fonds Fidelity Frontière Nord, série O	112 541 661	139 586 460
7 402 494	Fonds Trimark canadien, série I	106 553 714	95 640 227
		456 576 858	502 742 789
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 40,6 %			
4 578 538	Fonds valeur internationale AGF, série O	202 958 710	204 248 578
10 979 057	Fonds Mondial CI, catégorie I	156 253 348	163 038 997
3 897 829	Fonds Fidelity mondial, série O	137 254 674	148 805 075
4 558 538	Fonds mondial de petites sociétés Templeton, catégorie O	101 033 192	100 926 030
		597 499 924	617 018 680
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	1 463 670 713	1 520 956 568
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,0 %		413 896
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		1 521 370 464

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	1 520 956 568 $	1 116 434 279 $
Encaisse	2 599 971	2 901 750
Montant à recevoir pour la vente de titres	588 822	–
Souscriptions à recevoir	2 177 344	21 816
	1 526 322 705	1 119 357 845
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	1 109 932	3 579 355
Distributions à verser	9 232	–
Remboursements à payer	800 244	22 134
Charges à payer	3 032 833	2 001 024
	4 952 241	5 602 513
Actif net	1 521 370 464 $	1 113 755 332 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	1 520 369 450 $	1 113 130 692 $
Parts de catégorie F	1 001 014 $	624 640 $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	104 414 872	72 826 752
Parts de catégorie F	65 376	39 277
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	14,56 $	15,28 $
Parts de catégorie F	15,31 $	15,90 $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	9 483 367 $	3 634 368 $
Intérêts	17 431 856	10 713 704
Retenues d'impôts étrangers	(83 773)	(179 629)
	26 831 450	14 168 443
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	30 998 260	19 431 850
Honoraires des vérificateurs	22 343	19 601
Jetons de présence/Honoraires des fiduciaires	5 399	2 755
Frais de dépôt	80 558	57 556
Honoraires des avocats	7 217	8 265
Charges liées à l'information des porteurs de parts	67 701	75 339
Frais d'administration, autres charges et TPS	2 219 176	1 547 886
	33 400 654	21 143 252
Charges absorbées	(15 896)	(9 884)
	33 384 758	21 133 368
Revenu de placement net (perte nette)	(6 553 308)	(6 964 925)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	8 927 232	7 080 070
Distributions des gains en capital reçus des placements	37 855 299	15 290 439
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(94 354 298)	107 996 377
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	(47 571 767)	130 366 886
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	(54 125 075)$	123 401 961 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(54 089 835)$	123 327 434 $
Parts de catégorie F	(35 240)$	74 527 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	(0,58)$	1,91 $
Parts de catégorie F	(0,57)$	2,38 $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	1 113 130 692 $	691 809 922 $
Parts de catégorie F	624 640	354 005
	1 113 755 332	692 163 927
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(54 089 835)	123 327 434
Parts de catégorie F	(35 240)	74 527
	(54 125 075)	123 401 961
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Des gains réalisés		
Parts de catégorie A	(28 167 020)	–
Parts de catégorie F	(18 544)	–
	(28 185 564)	–
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	611 032 358	392 530 468
Parts de catégorie F	636 310	238 737
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	28 157 912	1 139
Parts de catégorie F	18 544	–
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(149 694 657)	(94 538 271)
Parts de catégorie F	(224 696)	(42 629)
	489 925 771	298 189 444
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	407 238 758	421 320 770
Parts de catégorie F	376 374	270 635
	407 615 132	421 591 405
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	1 520 369 450	1 113 130 692
Parts de catégorie F	1 001 014	624 640
	1 521 370 464 $	1 113 755 332 $

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille de croissance dynamique Partenaires Scotia

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
Au 31 décembre 2007

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen ($)	Valeur marchande ($)
TITRES À REVENU FIXE – 10,6 %			
3 305 810	Fonds Scotia de revenu canadien, catégorie I	42 967 690	42 037 339
ACTIONS CANADIENNES – 42,4 %			
1 815 830	Fonds d'excellence canadien AIM, série I	31 336 938	39 881 069
1 489 157	Fonds de placements canadiens CI, catégorie I	39 878 974	40 296 588
1 395 893	Fonds Fidelity Frontière Nord, série O	39 706 470	48 847 605
1 300 711	Fonds Entreprises Mackenzie Ivy, série O	19 995 576	19 945 496
1 496 218	Fonds Trimark canadien, série I	21 562 972	19 331 137
		152 480 930	168 301 895
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 46,7 %			
1 718 597	Fonds valeur internationale AGF, série O	76 576 909	76 666 594
3 407 775	Fonds Mondial CI, catégorie I	48 817 826	50 605 463
1 021 314	Fonds Fidelity mondial, série O	36 648 176	38 990 095
860 767	Fonds mondial de petites sociétés Templeton, catégorie O	19 201 391	19 057 380
		181 244 302	185 319 532
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	376 692 922	395 658 766
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,3 %		964 112
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		396 622 878

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	395 658 766 $	284 136 017 $
Encaisse	1 268 098	640 140
Montant à recevoir pour la vente de titres	792 945	–
Souscriptions à recevoir	245 310	45 818
	397 965 119	284 821 975
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	333 224	870 224
Remboursements à payer	141 634	19 486
Charges à payer	867 383	561 909
	1 342 241	1 451 619
Actif net	396 622 878 $	283 370 356 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	396 444 265 $	283 352 810 $
Parts de catégorie F	178 613 $	17 546 $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	25 716 349	17 719 005
Parts de catégorie F	11 133	1 066
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	15,42 $	15,99 $
Parts de catégorie F	16,04 $	16,46 $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	3 182 079 $	722 799 $
Intérêts	1 861 011	1 109 055
Retenues d'impôts étrangers	(15 724)	(33 924)
	5 027 366	1 797 930
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	8 794 209	5 343 082
Honoraires des vérificateurs	19 963	16 749
Jetons de présence/Honoraires des fiduciaires	1 859	2 755
Frais de dépôt	32 120	24 726
Honoraires des avocats	3 007	3 043
Charges liées à l'information des porteurs de parts	22 676	26 294
Frais d'administration, autres charges et TPS	666 293	435 768
	9 540 127	5 852 417
Charges absorbées	(13 141)	(4 796)
	9 526 986	5 847 621
Revenu de placement net (perte nette)	(4 499 620)	(4 049 691)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	4 283 997	1 074 153
Distributions des gains en capital reçus des placements	10 378 958	4 593 477
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(27 354 322)	32 814 607
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	(12 691 367)	38 482 237
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	(17 190 987)$	34 432 546 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(17 187 732)$	34 430 007 $
Parts de catégorie F	(3 255)$	2 539 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	(0,74)$	2,19 $
Parts de catégorie F	(0,57)$	2,38 $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	283 352 810 $	169 017 856 $
Parts de catégorie F	17 546	15 007
	283 370 356	169 032 863
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(17 187 732)	34 430 007
Parts de catégorie F	(3 255)	2 539
	(17 190 987)	34 432 546
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	174 679 163	110 463 242
Parts de catégorie F	173 678	–
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(44 399 976)	(30 558 295)
Parts de catégorie F	(9 356)	–
	130 443 509	79 904 947
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	113 091 455	114 334 954
Parts de catégorie F	161 067	2 539
	113 252 522	114 337 493
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	396 444 265	283 352 810
Parts de catégorie F	178 613	17 546
	396 622 878 $	283 370 356 $

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille Scotia Vision prudente 2010
(auparavant le Fonds Scotia Vision prudente 2010)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
Au 31 décembre 2007

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen ($)	Valeur marchande ($)
QUASI-LIQUIDITÉS – 10,8 %			
589 887	Fonds Scotia du marché monétaire, catégorie I	5 898 865	5 898 865
TITRES À REVENU FIXE – 41,3 %			
618 873	Fonds Scotia indiciel obligataire canadien, catégorie I	6 664 995	6 573 363
856 982	Fonds Scotia de revenu canadien, catégorie I	11 328 075	10 897 562
681 891	Fonds Scotia d'obligations mondiales, catégorie I	5 796 797	5 151 074
		23 789 867	22 621 999
ACTIONS CANADIENNES – 27,1 %			
87 423	Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre, catégorie I	2 124 948	2 653 747
146 343	Fonds Scotia de dividendes canadiens, catégorie I	5 130 458	5 892 822
181 790	Fonds Scotia indiciel canadien, catégorie I	3 427 228	4 186 361
85 770	Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation, catégorie I	2 316 057	2 099 786
		12 998 691	14 832 716
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 19,9 %			
42 680	Fonds Scotia européen, catégorie E	551 030	541 978
168 461	Fonds Scotia potentiel mondial, catégorie I	1 641 628	1 618 472
115 608	Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, catégorie I	1 229 332	1 078 361
306 176	Fonds Scotia indiciel international, catégorie I	2 600 205	2 740 217
356 768	Fonds Scotia d'actions internationales de valeur, catégorie I	3 393 143	2 735 767
166 380	Fonds Scotia indiciel américain, catégorie I	2 288 258	2 214 204
		11 703 596	10 928 999
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	54 391 019	54 282 579
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,9 %		500 407
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		54 782 986

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	54 282 579 $	55 397 733 $
Encaisse	604 190	447 813
Revenu de placement à recevoir	–	1 818
Souscriptions à recevoir	5 880	–
	54 892 649	55 847 364
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	15 929	130 292
Distributions à verser	142	–
Remboursements à payer	8 000	–
Charges à payer	85 592	80 898
	109 663	211 190
Actif net	54 782 986 $	55 636 174 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	54 782 986 $	55 636 174 $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	5 389 447	5 121 447
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	10,16 $	10,86 $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	325 030 $	350 665 $
Intérêts	1 561 367	1 221 531
Retenues d'impôts étrangers	(8 058)	(12 396)
	1 878 339	1 559 800
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	919 270	819 055
Honoraires des vérificateurs	16 429	13 742
Jetons de présence/Honoraires des fiduciaires	797	2 755
Frais de dépôt	14 451	13 718
Honoraires des avocats	1 769	1 615
Charges liées à l'information des porteurs de parts	9 303	12 912
Frais d'administration, autres charges et TPS	87 906	85 809
	1 049 925	949 606
Charges absorbées	(6 628)	(1 183)
	1 043 297	948 423
Revenu de placement net (perte nette)	835 042	611 377
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	1 189 898	457 809
Distributions des gains en capital reçus des placements	783 525	370 495
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(3 324 030)	2 825 838
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	(1 350 607)	3 654 142
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	(515 565)$	4 265 519 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(515 565)$	4 265 519 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	(0,10)$	0,87 $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	55 636 174 $	47 062 141 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(515 565)	4 265 519
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net		
Parts de catégorie A	(835 043)	(611 377)
Des gains réalisés		
Parts de catégorie A	(2 237 741)	(495 928)
	(3 072 784)	(1 107 305)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	7 260 808	10 067 490
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	3 072 643	1 107 016
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(7 598 290)	(5 758 687)
	2 735 161	5 415 819
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	(853 188)	8 574 033
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	54 782 986 $	55 636 174 $

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille Scotia Vision dynamique 2010
(auparavant le Fonds Scotia Vision dynamique 2010)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
Au 31 décembre 2007

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen ($)	Valeur marchande ($)
QUASI-LIQUIDITÉS – 6,9 %			
51 249	Fonds Scotia du marché monétaire, catégorie I	512 487	512 487
TITRES À REVENU FIXE – 39,1 %			
77 332	Fonds Scotia indiciel obligataire canadien, catégorie I	825 980	821 377
109 537	Fonds Scotia de revenu canadien, catégorie I	1 435 879	1 392 900
92 124	Fonds Scotia d'obligations mondiales, catégorie I	768 351	695 916
		3 030 210	2 910 193
ACTIONS CANADIENNES – 31,4 %			
16 656	Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre, catégorie I	429 393	505 600
21 476	Fonds Scotia de dividendes canadiens, catégorie I	776 220	864 769
25 991	Fonds Scotia indiciel canadien, catégorie I	513 715	598 542
15 038	Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation, catégorie I	405 299	368 163
		2 124 627	2 337 074
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 21,9 %			
11 646	Fonds Scotia européen, catégorie E	150 440	147 885
30 256	Fonds Scotia potentiel mondial, catégorie I	294 855	290 681
15 559	Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, catégorie I	164 147	145 127
32 935	Fonds Scotia indiciel international, catégorie I	289 742	294 762
48 179	Fonds Scotia d'actions internationales de valeur, catégorie I	452 255	369 450
657	Fonds Scotia d'actions américaines de valeur, catégorie I	5 665	5 223
28 425	Fonds Scotia indiciel américain, catégorie I	390 897	378 276
		1 748 001	1 631 404
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	7 415 325	7 391 158
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,7 %		53 625
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		7 444 783

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	7 391 158 $	8 051 599 $
Encaisse	78 847	51 041
Revenu de placement à recevoir	–	2 005
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	34 269
Souscriptions à recevoir	2 115	–
	7 472 120	8 138 914
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	14 471	545
Distributions à verser	215	–
Charges à payer	12 651	13 072
	27 337	13 617
Actif net	7 444 783 $	8 125 297 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	7 444 783 $	8 125 297 $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	737 645	741 195
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	10,09 $	10,96 $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	49 705 $	56 192 $
Intérêts	186 369	167 145
Retenues d'impôts étrangers	(1 350)	(2 370)
	234 724	220 967
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	127 697	124 990
Honoraires des vérificateurs	16 340	12 627
Jetons de présence/Honoraires des fiduciaires	671	2 755
Frais de dépôt	13 568	13 492
Honoraires des avocats	1 604	1 356
Charges liées à l'information des porteurs de parts	7 614	10 484
Frais d'administration, autres charges et TPS	30 433	31 014
	197 927	196 718
Charges absorbées	(41 512)	(42 939)
	156 415	153 779
Revenu de placement net (perte nette)	78 309	67 188
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	226 356	80 896
Distributions des gains en capital reçus des placements	119 199	68 450
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(516 072)	417 616
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	(170 517)	566 962
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	(92 208)$	634 150 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(92 208)$	634 150 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	(0,13)$	0,88 $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	8 125 297 $	6 637 660 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(92 208)	634 150
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net		
Parts de catégorie A	(78 310)	(67 188)
Des gains réalisés		
Parts de catégorie A	(420 315)	(69 520)
	(498 625)	(136 708)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	1 142 276	2 139 371
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	498 411	136 708
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(1 730 368)	(1 285 884)
	(89 681)	990 195
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	(680 514)	1 487 637
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	7 444 783 $	8 125 297 $

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille Scotia Vision prudente 2015
(auparavant le Fonds Scotia Vision prudente 2015)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
Au 31 décembre 2007

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen ($)	Valeur marchande ($)
QUASI-LIQUIDITÉS – 4,9 %			
405 679	Fonds Scotia du marché monétaire, catégorie I	4 056 791	4 056 791
TITRES À REVENU FIXE – 40,3 %			
856 078	Fonds Scotia indiciel obligataire canadien, catégorie I	9 218 228	9 092 829
1 357 698	Fonds Scotia de revenu canadien, catégorie I	17 817 958	17 264 756
917 671	Fonds Scotia d'obligations mondiales, catégorie I	7 707 432	6 932 181
		34 743 618	33 289 766
ACTIONS CANADIENNES – 30,0 %			
131 847	Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre, catégorie I	3 269 752	4 002 234
260 477	Fonds Scotia de dividendes canadiens, catégorie I	9 264 957	10 488 665
272 229	Fonds Scotia indiciel canadien, catégorie I	5 221 087	6 269 036
164 769	Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation, catégorie I	4 432 710	4 033 805
		22 188 506	24 793 740
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 24,0 %			
61 019	Fonds Scotia européen, catégorie E	787 427	774 865
340 297	Fonds Scotia potentiel mondial, catégorie I	3 316 355	3 269 373
261 682	Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, catégorie I	2 778 911	2 440 888
461 511	Fonds Scotia indiciel international, catégorie I	3 987 232	4 130 432
649 268	Fonds Scotia d'actions internationales de valeur, catégorie I	6 162 681	4 978 718
319 161	Fonds Scotia indiciel américain, catégorie I	4 404 891	4 247 421
		21 437 497	19 841 697
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	82 426 412	81 981 994
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,8 %		641 513
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		82 623 507

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	81 981 994 $	75 123 858 $
Encaisse	797 057	497 345
Revenu de placement à recevoir	–	2 140
Souscriptions à recevoir	14 042	–
	82 793 093	75 623 343
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	30 910	321 189
Distributions à verser	4 826	–
Charges à payer	133 850	111 219
	169 586	432 408
Actif net	82 623 507 $	75 190 935 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	82 623 507 $	75 190 935 $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	7 941 100	6 827 656
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	10,40 $	11,01 $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	554 249 $	547 867 $
Intérêts	1 989 091	1 331 793
Retenues d'impôts étrangers	(15 819)	(22 861)
	2 527 521	1 856 799
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	1 408 764	1 111 462
Honoraires des vérificateurs	16 429	13 742
Jetons de présence/Honoraires des fiduciaires	886	2 755
Frais de dépôt	14 792	14 174
Honoraires des avocats	1 873	1 730
Charges liées à l'information des porteurs de parts	10 426	13 988
Frais d'administration, autres charges et TPS	123 219	108 859
	1 576 389	1 266 710
Charges absorbées	(7 556)	(1 262)
	1 568 833	1 265 448
Revenu de placement net (perte nette)	958 688	591 351
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	1 667 336	526 728
Distributions des gains en capital reçus des placements	1 455 439	772 186
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(5 352 548)	4 211 180
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	(2 229 773)	5 510 094
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	(1 271 085)$	6 101 445 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(1 271 085)$	6 101 445 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	(0,17)$	0,99 $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	75 190 935 $	55 129 159 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(1 271 085)	6 101 445
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net		
Parts de catégorie A	(958 689)	(591 350)
Des gains réalisés		
Parts de catégorie A	(2 496 814)	(1 013 646)
	(3 455 503)	(1 604 996)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	16 071 945	18 341 856
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	3 450 984	1 605 707
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(7 363 769)	(4 382 236)
	12 159 160	15 565 327
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	7 432 572	20 061 776
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	82 623 507 $	75 190 935 $

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille Scotia Vision dynamique 2015
(auparavant le Fonds Scotia Vision dynamique 2015)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
Au 31 décembre 2007

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen ($)	Valeur marchande ($)
QUASI-LIQUIDITÉS – 4,0 %			
104 138	Fonds Scotia du marché monétaire, catégorie I	1 041 383	1 041 383
TITRES À REVENU FIXE – 33,5 %			
221 416	Fonds Scotia indiciel obligataire canadien, catégorie I	2 382 135	2 351 765
367 321	Fonds Scotia de revenu canadien, catégorie I	4 810 872	4 670 928
217 894	Fonds Scotia d'obligations mondiales, catégorie I	1 809 895	1 645 996
		9 002 902	8 668 689
ACTIONS CANADIENNES – 32,4 %			
50 029	Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre, catégorie I	1 259 927	1 518 633
79 998	Fonds Scotia de dividendes canadiens, catégorie I	2 876 749	3 221 280
83 317	Fonds Scotia indiciel canadien, catégorie I	1 654 302	1 918 668
70 039	Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation, catégorie I	1 897 366	1 714 674
		7 688 344	8 373 255
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 29,2 %			
41 382	Fonds Scotia européen, catégorie E	534 303	525 504
108 389	Fonds Scotia potentiel mondial, catégorie I	1 056 253	1 041 340
110 522	Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, catégorie I	1 171 091	1 030 913
116 906	Fonds Scotia indiciel international, catégorie I	1 050 782	1 046 282
239 368	Fonds Scotia d'actions internationales de valeur, catégorie I	2 262 546	1 835 519
13 755	Fonds Scotia d'Amérique latine, catégorie I	386 995	486 333
65 717	Fonds Scotia d'actions américaines de valeur, catégorie I	565 868	522 416
80 922	Fonds Scotia indiciel américain, catégorie I	1 130 699	1 076 921
		8 158 537	7 565 228
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	25 891 166	25 648 555
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,9 %		226 359
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		25 874 914

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	25 648 555 $	23 839 927 $
Encaisse	278 045	125 439
Revenu de placement à recevoir	–	2 017
Souscriptions à recevoir	7 023	–
	25 933 623	23 967 383
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	12 036	120 843
Distributions à verser	178	–
Charges à payer	46 495	39 669
	58 709	160 512
Actif net	25 874 914 $	23 806 871 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	25 874 914 $	23 806 871 $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	2 506 672	2 123 560
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	10,32 $	11,21 $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	193 863 $	191 179 $
Intérêts	514 393	363 425
Retenues d'impôts étrangers	(5 014)	(8 840)
	703 242	545 764
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	460 052	363 844
Honoraires des vérificateurs	16 340	13 129
Jetons de présence/Honoraires des fiduciaires	720	2 755
Frais de dépôt	13 860	13 556
Honoraires des avocats	1 664	1 432
Charges liées à l'information des porteurs de parts	8 247	11 195
Frais d'administration, autres charges et TPS	53 966	49 367
	554 849	455 278
Charges absorbées	(8 115)	(11 784)
	546 734	443 494
Revenu de placement net (perte nette)	156 508	102 270
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	771 992	204 174
Distributions des gains en capital reçus des placements	544 459	335 010
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(1 940 869)	1 434 611
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	(624 418)	1 973 795
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	(467 910)$	2 076 065 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(467 910)$	2 076 065 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	(0,20)$	1,07 $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	23 806 871 $	17 494 890 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(467 910)	2 076 065
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net		
Parts de catégorie A	(156 508)	(102 271)
Des gains réalisés		
Parts de catégorie A	(1 480 529)	(400 770)
	(1 637 037)	(503 041)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	5 683 889	6 180 916
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	1 636 859	503 049
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(3 147 758)	(1 945 008)
	4 172 990	4 738 957
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	2 068 043	6 311 981
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	25 874 914 $	23 806 871 $

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille Scotia Vision prudente 2020
(auparavant le Fonds Scotia Vision prudente 2020)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
Au 31 décembre 2007

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen ($)	Valeur marchande ($)
QUASI-LIQUIDITÉS – 4,9 %			
412 795	Fonds Scotia du marché monétaire, catégorie I	4 127 951	4 127 951
TITRES À REVENU FIXE – 35,2 %			
790 971	Fonds Scotia indiciel obligataire canadien, catégorie I	8 511 926	8 401 300
1 183 096	Fonds Scotia de revenu canadien, catégorie I	15 474 958	15 044 481
818 776	Fonds Scotia d'obligations mondiales, catégorie I	6 773 714	6 185 114
		30 760 598	29 630 895
ACTIONS CANADIENNES – 32,8 %			
214 528	Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre, catégorie I	5 507 295	6 512 025
264 924	Fonds Scotia de dividendes canadiens, catégorie I	9 522 520	10 667 767
242 823	Fonds Scotia indiciel canadien, catégorie I	4 726 933	5 591 850
195 522	Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation, catégorie I	5 270 363	4 786 684
		25 027 111	27 558 326
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 26,2 %			
66 480	Fonds Scotia européen, catégorie E	858 503	844 206
344 500	Fonds Scotia potentiel mondial, catégorie I	3 357 393	3 309 754
357 000	Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, catégorie I	3 809 133	3 329 986
375 581	Fonds Scotia indiciel international, catégorie I	3 278 041	3 361 373
662 315	Fonds Scotia d'actions internationales de valeur, catégorie I	6 266 513	5 078 762
24 169	Fonds Scotia d'Amérique latine, catégorie I	837 372	854 572
219 695	Fonds Scotia d'actions américaines de valeur, catégorie I	1 895 371	1 746 463
259 734	Fonds Scotia indiciel américain, catégorie I	3 623 008	3 456 567
		23 925 334	21 981 683
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	83 840 994	83 298 855
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,9 %		733 123
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		84 031 978

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	83 298 855 $	73 435 521 $
Encaisse	844 842	285 670
Revenu de placement à recevoir	–	2 308
Montant à recevoir pour la vente de titres	132 102	3 732
Souscriptions à recevoir	34 256	–
	84 310 055	73 727 231
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	103 213	87 836
Distributions à verser	727	–
Remboursements à payer	29 500	–
Charges à payer	144 637	117 067
	278 077	204 903
Actif net	84 031 978 $	73 522 328 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	84 031 978 $	73 522 328 $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	8 111 633	6 621 847
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	10,36 $	11,10 $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	568 967 $	549 455 $
Intérêts	1 748 702	1 190 483
Retenues d'impôts étrangers	(15 297)	(25 250)
	2 302 372	1 714 688
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	1 486 701	1 157 864
Honoraires des vérificateurs	16 429	13 742
Jetons de présence/Honoraires des fiduciaires	926	2 755
Frais de dépôt	14 844	14 098
Honoraires des avocats	1 923	1 800
Charges liées à l'information des porteurs de parts	10 954	14 657
Frais d'administration, autres charges et TPS	130 764	114 622
	1 662 541	1 319 538
Charges absorbées	(1 499)	(2 046)
	1 661 042	1 317 492
Revenu de placement net (perte nette)	641 330	397 196
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	1 849 222	649 730
Distributions des gains en capital reçus des placements	1 568 263	870 393
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(5 486 053)	4 161 526
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	(2 068 568)	5 681 649
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	(1 427 238)$	6 078 845 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(1 427 238)$	6 078 845 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	(0,19)$	1,01 $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	73 522 328 $	52 778 726 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(1 427 238)	6 078 845
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net		
Parts de catégorie A	(641 330)	(397 197)
Des gains réalisés		
Parts de catégorie A	(3 771 022)	(1 182 521)
	(4 412 352)	(1 579 718)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	18 527 946	19 685 483
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	4 411 614	1 581 285
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(6 590 320)	(5 022 293)
	16 349 240	16 244 475
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	10 509 650	20 743 602
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	84 031 978 $	73 522 328 $

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille Scotia Vision dynamique 2020
(auparavant le Fonds Scotia Vision dynamique 2020)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
Au 31 décembre 2007

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen ($)	Valeur marchande ($)
TITRES À REVENU FIXE – 32,1 %			
278 560	Fonds Scotia indiciel obligataire canadien, catégorie I	2 997 755	2 958 723
549 872	Fonds Scotia de revenu canadien, catégorie I	7 195 097	6 992 281
258 181	Fonds Scotia d'obligations mondiales, catégorie I	2 173 337	1 950 324
		12 366 189	11 901 328
ACTIONS CANADIENNES – 33,9 %			
94 442	Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre, catégorie I	2 409 474	2 866 794
98 701	Fonds Scotia de dividendes canadiens, catégorie I	3 536 827	3 974 433
106 501	Fonds Scotia indiciel canadien, catégorie I	2 061 961	2 452 560
133 335	Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation, catégorie I	3 665 779	3 264 261
		11 674 041	12 558 048
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 33,1 %			
58 316	Fonds Scotia européen, catégorie E	753 912	740 536
152 697	Fonds Scotia potentiel mondial, catégorie I	1 488 205	1 467 017
195 252	Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, catégorie I	2 075 036	1 821 254
206 563	Fonds Scotia indiciel international, catégorie I	1 801 787	1 848 696
385 818	Fonds Scotia d'actions internationales de valeur, catégorie I	3 667 734	2 958 532
21 274	Fonds Scotia d'Amérique latine, catégorie I	572 335	752 178
143 341	Fonds Scotia d'actions américaines de valeur, catégorie I	1 241 023	1 139 486
114 295	Fonds Scotia indiciel américain, catégorie I	1 592 580	1 521 054
		13 192 612	12 248 753
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	37 232 842	36 708 129
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,9 %		321 496
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		37 029 625

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	36 708 129 $	33 283 082 $
Encaisse	457 055	273 570
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	9 733
Souscriptions à recevoir	15 907	–
	37 181 091	33 566 385
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	82 675	173 226
Distributions à verser	240	–
Charges à payer	68 551	57 983
	151 466	231 209
Actif net	37 029 625 $	33 335 176 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	37 029 625 $	33 335 176 $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	3 576 211	2 959 055
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	10,35 $	11,27 $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	268 409 $	269 106 $
Intérêts	683 232	450 602
Retenues d'impôts étrangers	(7 576)	(14 192)
	944 065	705 516
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	689 260	528 885
Honoraires des vérificateurs	16 340	12 627
Jetons de présence/Honoraires des fiduciaires	762	2 755
Frais de dépôt	14 059	13 601
Honoraires des avocats	1 715	1 495
Charges liées à l'information des porteurs de parts	8 787	11 794
Frais d'administration, autres charges et TPS	70 884	62 509
	801 807	633 666
Charges absorbées	(9 148)	(2 507)
	792 659	631 159
Revenu de placement net (perte nette)	151 406	74 357
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	993 240	253 148
Distributions des gains en capital reçus des placements	853 614	584 969
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(2 937 217)	2 002 780
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	(1 090 363)	2 840 897
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	(938 957)$	2 915 254 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(938 957)$	2 915 254 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	0,29 $	1,09 $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	33 335 176 $	22 717 133 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(938 957)	2 915 254
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net		
Parts de catégorie A	(140 750)	(74 357)
Des gains réalisés		
Parts de catégorie A	(2 024 742)	(666 895)
	(2 165 492)	(741 252)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	8 205 406	10 067 300
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	2 165 251	741 286
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(3 571 759)	(2 364 545)
	6 798 898	8 444 041
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	3 694 449	10 618 043
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	37 029 625 $	33 335 176 $

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille Scotia Vision prudente 2030
(auparavant le Fonds Scotia Vision prudente 2030)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
Au 31 décembre 2007

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen ($)	Valeur marchande ($)
TITRES À REVENU FIXE – 25,2 %			
314 236	Fonds Scotia indiciel obligataire canadien, catégorie I	3 380 230	3 337 658
424 288	Fonds Scotia de revenu canadien, catégorie I	5 546 380	5 395 337
230 077	Fonds Scotia d'obligations mondiales, catégorie I	1 922 772	1 738 023
		10 849 382	10 471 018
ACTIONS CANADIENNES – 36,6 %			
106 576	Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre, catégorie I	2 755 993	3 235 137
131 666	Fonds Scotia de dividendes canadiens, catégorie I	4 763 080	5 301 833
120 233	Fonds Scotia indiciel canadien, catégorie I	2 360 295	2 768 790
160 040	Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation, catégorie I	4 362 096	3 918 024
		14 241 464	15 223 784
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 37,4 %			
99 129	Fonds Scotia européen, catégorie E	1 279 816	1 258 812
175 060	Fonds Scotia potentiel mondial, catégorie I	1 706 163	1 681 868
264 926	Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, catégorie I	2 817 938	2 471 147
326 845	Fonds Scotia indiciel international, catégorie I	2 888 243	2 925 197
273 113	Fonds Scotia d'actions internationales de valeur, catégorie I	2 577 787	2 094 286
22 900	Fonds Scotia d'Amérique latine, catégorie I	701 068	809 680
27 175	Fonds Scotia de la région du Pacifique, catégorie I	394 849	414 352
269 977	Fonds Scotia d'actions américaines de valeur, catégorie I	2 330 729	2 146 179
129 325	Fonds Scotia indiciel américain, catégorie I	1 796 284	1 721 070
		16 492 877	15 522 591
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	41 583 723	41 217 393
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,8 %		327 615
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		41 545 008

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	41 217 393 $	35 302 652 $
Encaisse	444 911	236 318
Montant à recevoir pour la vente de titres	–	34 235
Souscriptions à recevoir	17 335	–
	41 679 639	35 573 205
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	51 247	63 047
Distributions à verser	793	–
Charges à payer	82 591	65 559
	134 631	128 606
Actif net	41 545 008 $	35 444 599 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	41 545 008 $	35 444 599 $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	3 937 683	3 107 015
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	10,55 $	11,41 $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	328 599 $	293 665 $
Intérêts	675 198	413 661
Retenues d'impôts étrangers	(9 221)	(15 291)
	994 576	692 035
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	818 041	600 832
Honoraires des vérificateurs	16 340	12 627
Jetons de présence/Honoraires des fiduciaires	815	2 755
Frais de dépôt	14 145	13 623
Honoraires des avocats	1 780	1 579
Charges liées à l'information des porteurs de parts	9 472	12 589
Frais d'administration, autres charges et TPS	81 951	70 199
	942 544	714 204
Charges absorbées	(370)	(3 727)
	942 174	710 477
Revenu de placement net (perte nette)	52 402	(18 442)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	1 296 282	238 752
Distributions des gains en capital reçus des placements	840 206	670 424
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(3 197 034)	2 372 252
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	(1 060 546)	3 281 428
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	(1 008 144)$	3 262 986 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(1 008 144)$	3 262 986 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	(0,28)$	1,17 $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	35 444 599 $	23 899 296 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(1 008 144)	3 262 986
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Des gains réalisés		
Parts de catégorie A	(2 258 741)	(596 586)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	10 990 635	10 716 178
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	2 257 948	596 618
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(3 881 289)	(2 433 893)
	9 367 294	8 878 903
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	6 100 409	11 545 303
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	41 545 008 $	35 444 599 $

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Portefeuille Scotia Vision dynamique 2030
(auparavant le Fonds Scotia Vision dynamique 2030)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
Au 31 décembre 2007

Nombre de parts	Émetteur	Coût moyen ($)	Valeur marchande ($)
TITRES À REVENU FIXE – 19,1 %			
114 776	Fonds Scotia indiciel obligataire canadien, catégorie I	1 232 053	1 219 093
209 823	Fonds Scotia de revenu canadien, catégorie I	2 734 686	2 668 156
101 425	Fonds Scotia d'obligations mondiales, catégorie I	834 727	766 177
		4 801 466	4 653 426
ACTIONS CANADIENNES – 39,5 %			
62 275	Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre, catégorie I	1 595 633	1 890 377
76 932	Fonds Scotia de dividendes canadiens, catégorie I	2 799 205	3 097 839
80 529	Fonds Scotia indiciel canadien, catégorie I	1 614 762	1 854 457
112 669	Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation, catégorie I	3 069 443	2 758 307
		9 079 043	9 600 980
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 40,5 %			
57 802	Fonds Scotia européen, catégorie E	746 326	734 006
174 987	Fonds Scotia potentiel mondial, catégorie I	1 705 405	1 681 168
154 602	Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation, catégorie I	1 638 891	1 442 083
218 104	Fonds Scotia indiciel international, catégorie I	1 932 148	1 951 989
96 039	Fonds Scotia d'actions internationales de valeur, catégorie I	908 530	736 443
14 034	Fonds Scotia d'Amérique latine, catégorie I	425 403	496 190
31 604	Fonds Scotia de la région du Pacifique, catégorie I	394 629	481 885
163 701	Fonds Scotia d'actions américaines de valeur, catégorie I	1 409 900	1 301 340
75 464	Fonds Scotia indiciel américain, catégorie I	1 055 904	1 004 284
		10 217 136	9 829 388
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	24 097 645	24 083 794
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,9 %		219 026
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		24 302 820

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la valeur marchande	24 083 794 $	20 773 955 $
Encaisse	270 629	257 519
Montant à recevoir pour la vente de titres	1 021	7 625
Souscriptions à recevoir	18 630	–
	24 374 074	21 039 099
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	21 414	93 828
Charges à payer	49 840	39 720
	71 254	133 548
Actif net	24 302 820 $	20 905 551 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts de catégorie A	24 302 820 $	20 905 551 $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts de catégorie A	2 251 893	1 806 209
ACTIF NET PAR PART		
Parts de catégorie A	10,79 $	11,57 $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	204 341 $	167 900 $
Intérêts	345 467	207 794
Retenues d'impôts étrangers	(5 452)	(8 928)
	544 356	366 766
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	488 628	359 378
Honoraires des vérificateurs	15 396	12 627
Jetons de présence/Honoraires des fiduciaires	730	2 755
Frais de dépôt	13 845	13 549
Honoraires des avocats	1 675	1 439
Charges liées à l'information des porteurs de parts	8 367	11 266
Frais d'administration, autres charges et TPS	56 136	49 387
	584 777	450 401
Charges absorbées	(10 130)	(21 129)
	574 647	429 272
Revenu de placement net (perte nette)	(30 291)	(62 506)
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	711 666	147 265
Distributions des gains en capital reçus des placements	477 433	427 767
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(1 748 926)	1 451 340
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	(559 827)	2 026 372
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	(590 118)$	1 963 866 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(590 118)$	1 963 866 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts de catégorie A	(0,29)$	1,22 $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	20 905 551 $	13 034 965 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts de catégorie A	(590 118)	1 963 866
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Des gains réalisés		
Parts de catégorie A	(1 134 565)	(261 655)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts de catégorie A	6 548 194	7 615 861
Distributions réinvesties		
Parts de catégorie A	1 134 565	261 661
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts de catégorie A	(2 560 807)	(1 709 147)
	5 121 952	6 168 375
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts de catégorie A	3 397 269	7 870 586
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts de catégorie A	24 302 820 $	20 905 551 $

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations gouvernementales à court et moyen termes Scotia Cassels

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
Au 31 décembre 2007

Valeur nominale ($)	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 92,4 %			
Obligations fédérales – 48,6 %			
26 120 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 3,55 %, échéant le 15 mars 2009	25 911 040	25 965 892
63 680 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 4,55 %, échéant le 15 déc. 2012	64 420 324	64 715 437
		90 331 364	90 681 329
Obligations provinciales – 43,8 %			
8 600 000	Alberta Treasury Branch 4,40 %, échéant le 3 déc. 2012	8 617 200	8 651 858
5 435 000	Province de la Colombie-Britannique 4,70 %, échéant le 1er déc. 2017	5 479 799	5 543 157
20 000 000	Province d'Ontario 4,50 %, échéant le 2 déc. 2012	20 081 400	20 208 200
22 000 000	Province d'Ontario 4,30 %, échéant le 8 mars 2017	21 523 616	21 758 879
13 500 000	Province de Québec 6,00 %, échéant le 1er oct. 2012	14 417 865	14 474 735
11 000 000	Province de Québec 4,50 %, échéant le 1er déc. 2017	10 821 427	10 956 990
		80 941 307	81 593 819
	TOTAL DES OBLIGATIONS ET DES DÉBENTURES	171 272 671	172 275 148
BILLETS À COURT TERME – 7,0 %			
13 045 000	Bons du Trésor du gouvernement du Canada 3,58 % à 3,77 %, échéant le 10 janv. 2008	13 021 882	13 033 118
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	184 294 553	185 308 266
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,6 %		1 136 277
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		186 444 543

ÉTAT DE L'ACTIF NET
Au 31 décembre

	2007
ACTIF	
Placements à la juste valeur	185 308 266 $
Encaisse	98 211
Revenu de placement à recevoir	1 058 678
	186 465 155
PASSIF	
Charges à payer	20 612
Actif net	186 444 543 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE	
Parts pour clients privés Scotia	186 444 543 $
PARTS EN CIRCULATION	
Parts pour clients privés Scotia	18 510 026
ACTIF NET PAR PART	
Parts pour clients privés Scotia	10,07 $

ÉTAT DES RÉSULTATS
Pour la période terminée le 31 décembre*

	2007
REVENU DE PLACEMENT	
Intérêts	260 027 $
CHARGES	
Frais de gestion (note 4)	5 167
Honoraires des vérificateurs	10 647
Frais de dépôt	1 973
Honoraires des avocats	53
Charges liées à l'information des porteurs de parts	1 124
Frais d'administration, autres charges et TPS	5 898
	24 862
Charges absorbées	(4 250)
	20 612
Revenu de placement net (perte nette)	239 415
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	53 972
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	1 002 477
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	1 056 449
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	1 295 864 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION	
Parts pour clients privés Scotia	1 295 864 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART	
Parts pour clients privés Scotia	0,09 $

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour la période terminée le 31 décembre*

	2007
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	
Parts pour clients privés Scotia	– $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION	
Parts pour clients privés Scotia	1 295 864
OPÉRATIONS SUR PARTS	
Produit de l'émission de parts	
Parts pour clients privés Scotia	186 436 349
Montants versés pour le rachat de parts	
Parts pour clients privés Scotia	(1 287 670)
	185 148 679
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET	
Parts pour clients privés Scotia	186 444 543
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	
Parts pour clients privés Scotia	186 444 543 $

* Pour la période à partir de la date de création, le 30 septembre 2007.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds à revenu avantagé Scotia Cassels

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
Au 31 décembre 2007

Valeur nominale ($)	Émetteur	Coût moyen ($)	Valeur marchande ($)
150 000	Encaisse	150 000	150 000
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %	150 000	150 000

ÉTAT DE L'ACTIF NET
Au 31 décembre

	2007
ACTIF	
Encaisse	150 000 $
Actif net	150 000 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE	
Parts pour clients privés Scotia	150 000 $
PARTS EN CIRCULATION	
Parts pour clients privés Scotia	15 000 $
VALEUR LIQUIDATIVE PAR PART	
Parts pour clients privés Scotia	10,00 $

ÉTAT DES RÉSULTATS
Pour la période terminée le 31 décembre*

	2007
CHARGES	
Honoraires des vérificateurs	10 647 $
Frais de dépôt	1 973
Honoraires des avocats	53
Charges liées à l'information des porteurs de parts	1 124
Frais d'administration, autres charges et TPS	5 588
	19 385
Charges absorbées	(19 385)
Revenu de placement net (perte nette)	–
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	– $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION	
Parts pour clients privés Scotia	– $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART	
Parts pour clients privés Scotia	– $

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour la période terminée le 31 décembre*

	2007
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE	
Parts pour clients privés Scotia	– $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION	
Parts pour clients privés Scotia	–
OPÉRATIONS SUR PARTS	
Produit de l'émission de parts	
Parts pour clients privés Scotia	150 000
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET	
Parts pour clients privés Scotia	150 000
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE	
Parts pour clients privés Scotia	150 000 $

* Pour la période à partir de la date de création, le 30 septembre 2007.

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations de sociétés canadiennes Scotia Cassels

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 31 décembre 2007

Valeur nominale ($)	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES – 98,9 %			
Obligations fédérales – 14,2 %			
158 000 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 4,55 %, échéant le 15 déc. 2012	159 598 809	160 569 080
18 000 000	Gouvernement du Canada 4,00 %, échéant le 1er juin 2016	17 787 654	18 036 900
		177 386 463	178 605 980
Titres adossés à des créances – 9,1 %			
2 900 000	Merrill Lynch Financial Assets Inc. 5,44 %, échéant le 12 mars 2036	2 887 385	2 885 761
14 200 000	Merrill Lynch Financial Assets Inc. 4,83 %, échéant le 12 févr. 2039	13 997 139	13 491 562
22 700 000	Merrill Lynch Financial Assets Inc. 4,98 %, échéant le 12 juin 2039	22 550 459	21 677 592
22 400 000	Merrill Lynch Financial Assets Inc. 4,81 %, échéant le 12 oct. 2039	22 153 727	21 109 984
21 450 000	Real Estate Asset Liquidity Trust 4,78 %, échéant le 12 avr. 2023	21 230 966	20 298 135
17 800 000	Schooner Trust 4,36 %, échéant le 12 sept. 2020	17 465 748	16 598 678
18 550 000	Schooner Trust 5,19 %, échéant le 12 juin 2022	18 267 639	18 114 817
		118 553 063	114 176 529
Obligations de sociétés – 75,6 %			
16 000 000	407 ETR International Inc. 4,90 %, échéant le 4 oct. 2010	15 992 000	16 076 000
27 000 000	American International Group Inc. 4,90 %, échéant le 2 juin 2014	26 784 810	26 224 257
31 650 000	Bank of America Corporation 5,45 %, échéant le 17 sept. 2014	31 599 129	31 590 498
30 000 000	Bank of Ireland (rachetable) 3,80 %, échéant le 22 sept. 2015-(2010)	29 157 160	29 017 956
27 000 000	Banque de Montréal 5,04 %, échéant le 4 sept. 2012	27 029 700	26 836 650
3 000 000	Banque de Montréal 5,45 %, échéant le 17 juill. 2017	2 976 014	3 003 690
900 000	Banque de Montréal 4,55 %, échéant le 1er août 2017	835 434	840 537
10 000 000	Bell Canada 6,15 %, échéant le 15 juin 2009	10 468 880	10 083 900
29 900 000	Brascan Power Corporation 4,65 %, échéant le 16 déc. 2009	29 804 399	29 572 595
15 000 000	Cameco Corporation 4,70 %, échéant le 16 sept. 2015	15 049 950	14 176 825
31 300 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 5,00 %, échéant le 10 sept. 2012	31 178 245	30 853 036
15 000 000	Canadian Natural Resources Ltd. 5,50 %, échéant le 17 déc. 2010	14 992 650	15 086 312
3 100 000	Canadian Natural Resources Ltd. 4,50 %, échéant le 23 janv. 2013	2 948 264	2 969 397
15 000 000	Canadian Natural Resources Ltd. 4,95 %, échéant le 1er juin 2015	14 678 600	14 344 650
15 000 000	Caterpillar Financial Services Ltd. 4,34 %, échéant le 6 déc. 2010	14 995 950	14 727 900
19 000 000	Caterpillar Financial Services Ltd. 4,94 %, échéant le 1er juin 2012	18 901 905	18 791 380
30 950 000	Citigroup Inc. (rachetable) 4,65 %, échéant le 11 oct. 2022-(2017)	29 493 131	27 313 121
20 800 000	EnCana Corporation 4,30 %, échéant le 12 mars 2012	20 688 806	20 377 746
13 000 000	Epcor Utilities Inc. 6,20 %, échéant le 2 juin 2008	13 360 050	13 068 510
15 000 000	Epcor Utilities Inc. 6,95 %, échéant le 28 juin 2010	15 724 050	15 705 000
29 600 000	Société de financement GE Capital Canada 5,53 %, échéant le 17 août 2017	29 686 365	30 283 404
32 650 000	Genesis Trust 4,00 %, échéant le 15 mars 2010	32 313 109	31 948 678
OBLIGATIONS ET DÉBENTURES (suite)			
Obligations de sociétés (suite)			
29 000 000	Fiducie carte de crédit or 4,25 %, échéant le 15 févr. 2011	28 348 832	28 339 531
18 000 000	Goldman Sachs Group Inc. 4,80 %, échéant le 1er juin 2011	18 097 615	17 502 660
27 000 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto 6,25 %, échéant le 30 janv. 2012	28 162 950	28 356 750
31 300 000	Honda Canada Finance Inc. 5,68 %, échéant le 26 sept. 2012	31 335 001	31 784 837
25 500 000	Société financière HSBC Limitée 4,80 %, échéant le 13 avr. 2011	25 324 691	25 044 570
18 000 000	Banque ING du Canada (rachetable) 4,30 %, échéant le 5 déc. 2016-(2011)	17 981 640	17 526 492
15 000 000	Crédit John Deere Inc. 5,05 %, échéant le 22 juin 2009	14 999 400	15 019 350
25 000 000	Crédit John Deere Inc. 5,25 %, échéant le 18 oct. 2010	24 987 000	25 151 000
15 000 000	Landsbanki Islands HF 4,40 %, échéant le 18 janv. 2010	14 971 500	14 890 350
30 000 000	Société Financière Manuvie 4,67 %, échéant le 28 mars 2013	29 845 722	29 522 700
13 000 000	Morgan Stanley 4,50 %, échéant le 23 févr. 2012	12 231 830	12 310 458
19 450 000	Morgan Stanley 4,90 %, échéant le 23 févr. 2017	18 864 686	17 659 433
27 000 000	National Australia Bank Ltd. (rachetable) 4,55 %, échéant le 21 sept. 2016-(2011)	26 679 200	26 506 440
17 000 000	Banque Nationale du Canada (rachetable) 4,46 %, échéant le 2 nov. 2016-(2011)	16 866 309	16 259 990
4 000 000	NAV Canada 4,71 %, échéant le 24 févr. 2016	3 936 722	3 964 600
15 950 000	Renaissance Energy Ltd. 6,95 %, échéant le 14 juill. 2009	17 266 296	16 403 937
30 800 000	Banque Royale du Canada 4,97 %, échéant le 5 juin 2014	30 132 490	30 615 200
20 000 000	Royal Bank of Scotland (rachetable) 4,25 %, échéant le 30 mars 2015-(2010)	19 805 837	19 657 975
20 000 000	Shaw Communications Inc. 7,50 %, échéant le 20 nov. 2013	22 038 600	21 399 000
23 550 000	Financière Sun Life du Canada inc. (rachetable) 4,95 %, échéant le 1er juin 2036-(2016)	23 662 635	23 073 032
30 950 000	Banque Toronto-Dominion (rachetable) 4,78 %, échéant le 14 déc. 2105-(2016)	30 132 837	28 907 610
29 000 000	Toyota Crédit Canada Inc. 5,05 %, échéant le 27 juill. 2012	29 042 108	29 252 878
20 000 000	TransAlta Corporation 6,60 %, échéant le 13 oct. 2009	20 911 965	20 405 600
27 000 000	Société financière Wells Fargo Canada 4,45 %, échéant le 28 févr. 2011	26 833 720	26 587 170
3 100 000	Société financière Wells Fargo Canada 4,38 %, échéant le 30 juin 2015	2 897 756	2 930 709
		964 015 943	951 964 314
	TOTAL DES OBLIGATIONS ET DES DÉBENTURES	1 259 955 469	1 244 746 823
BILLETS À COURT TERME – 0,2 %			
3 200 000	Bons du Trésor du gouvernement du Canada 3,63 % à 3,77 % échéant entre le 3 janv. 2008 et le 10 janv. 2008	3 195 706	3 197 921
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	1 263 151 175	1 247 944 744
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,9 %		11 570 319
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		1 259 515 063

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'obligations de sociétés canadiennes Scotia Cassels (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la juste valeur	1 247 944 744 $	642 716 902 $
Encaisse	76 808	100 054
Revenu de placement à recevoir	11 583 386	5 450 871
	1 259 604 938	648 267 827
PASSIF		
Distributions à verser	707	–
Charges à payer	89 168	77 257
	89 875	77 257
Actif net	1 259 515 063 $	648 190 570 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts pour clients privés Scotia	1 259 515 063 $	648 190 570 $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts pour clients privés Scotia	128 840 505	64 386 008
ACTIF NET PAR PART		
Parts pour clients privés Scotia	9,78 $	10,07 $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Intérêts	39 536 480$ $	28 644 932 $
Prêts de titres	3 164	13 328
	39 539 644	28 658 260
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	567 224	412 956
Honoraires des vérificateurs	24 049	20 045
Jetons de présence/Honoraires des fiduciaires	210	–
Frais de garde	55 244	40 116
Frais de dépôt	14 112	14 189
Honoraires des avocats	1 575	3 162
Charges liées à l'information des porteurs de parts	7 312	10 092
Frais d'administration, autres charges et TPS	72 416	65 360
	742 142	565 920
Charges absorbées	(56)	(20 890)
	742 086	545 030
Revenu de placement net (perte nette)	38 797 558	28 113 230
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	(9 277 377)	(1 559 964)
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(11 124 179)	928 428
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	(20 401 556)	(631 536)
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	18 396 002 $	27 481 694 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts pour clients privés Scotia	18 396 002 $	27 481 694 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts pour clients privés Scotia	0,22 $	0,46 $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts pour clients privés Scotia – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	648 190 570 $	535 675 164 $
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(482 917)	–
Parts pour clients privés Scotia – actif net selon les PCGR au début de la période	647 707 653	535 675 164
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts pour clients privés Scotia	18 396 002	27 481 694
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net		
Parts pour clients privés Scotia	(37 431 293)	(27 972 274)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts pour clients privés Scotia	823 999 991	195 137 319
Distributions réinvesties		
Parts pour clients privés Scotia	37 160 261	27 859 446
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts pour clients privés Scotia	(230 317 551)	(109 990 779)
	630 842 701	113 005 986
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts pour clients privés Scotia	611 807 410	112 515 406
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts pour clients privés Scotia	1 259 515 063 $	648 190 570 $

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes Scotia Cassels

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 31 décembre 2007

Nombre d'actions/ Nombre de contrats	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS – 96,8 %			
Énergie – 20,3 %			
46 520	Canadian Natural Resources Ltd.	2 977 756	3 374 561
67 114	EnCana Corporation	4 007 174	4 530 195
29 922	Ensign Resource Service Group Inc.	626 000	456 311
20 970	Husky Energy Inc.	771 584	933 794
31 761	Compagnie Pétrolière Impériale Ltée	1 375 576	1 733 515
1 709	Major Drilling Group International Inc.	89 499	106 983
68 550	Nexen Inc.	2 128 469	2 197 713
16 060	Opti Canada Inc.	303 218	266 435
40 980	Petro-Canada	2 146 363	2 182 185
44 840	Suncor Énergie Inc.	4 047 753	4 838 684
111 520	Société d'énergie Talisman Inc.	2 254 761	2 047 507
16 810	Trican Well Service Ltd.	396 496	322 584
		21 124 649	22 990 467
Matières premières – 15,8 %			
20 660	Mines Agnico-Eagle Limitée	956 780	1 122 664
11 400	Agrium Inc.	554 334	817 038
94 776	Société aurifère Barrick	3 349 397	3 949 316
32 130	Cameco Corporation	1 427 155	1 271 384
37 220	Eldorado Gold Corporation	256 672	215 132
74 369	Goldcorp Inc.	2 221 479	2 509 954
21 690	Hudbay Minerals Inc.	484 300	422 955
4 677	Inmet Mining Corporation	370 321	375 937
29 890	Kinross Gold Corporation	410 350	546 090
4 980	Nova Chemicals Corporation	198 474	160 157
23 540	Potash Corporation of Saskatchewan Inc.	1 622 566	3 368 339
19 500	Sherritt International Corporation	260 007	257 400
60 660	Teck Cominco Ltd., catégorie B	2 364 228	2 149 184
55 533	Yamana Gold Inc.	757 558	711 378
		15 233 621	17 876 928
Produits industriels – 6,9 %			
169 440	Bombardier Inc., catégorie B	891 580	1 009 862
51 220	CAE Inc.	544 102	678 665
61 425	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3 117 254	2 865 476
(51)	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, options de vente position courte à 50,00 $, 18 janv. 2008	(8 823)	(16 575)
16 890	Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	1 040 334	1 084 676
38 010	Finning International Inc.	888 626	1 088 606
7 420	Macdonald Dettwiler & Associates Ltd.	327 316	309 785
15 780	Groupe SNC-Lavalin Inc.	542 088	759 018
		7 342 477	7 779 513
Produits de consommation discrétionnaire – 8,1 %			
19 070	Astral Media Inc., catégorie A	736 438	888 662
5 772	La Société Canadian Tire Limitée, catégorie A	402 663	426 955
5 840	Corus Entertainment Inc., catégorie B	280 925	282 014
9 320	Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	370 824	381 468
16 580	Magna International Inc., catégorie A	1 492 774	1 323 913
68 930	Rogers Communications Inc., catégorie B	2 204 147	3 101 161
30 680	Shaw Communications Inc., catégorie B	744 246	723 741
30 122	Thompson Corporation	1 348 231	1 213 314
22 500	Tim Hortons Inc.	781 530	823 725
		8 361 778	9 164 953
Produits de consommation courante – 2,8 %			
36 462	Groupe Jean Coutu Inc., catégorie A	468 302	405 093
15 614	Metro Inc., catégorie A	508 232	410 648
33 940	Saputo Inc.	669 926	1 012 430
25 330	Corporation Shoppers Drug Mart	1 188 622	1 349 076
		2 835 082	3 177 247
Services financiers – 29,4 %			
37 300	Banque de Montréal	2 371 024	2 098 125

Nombre d'actions/ Valeur nominale ($)	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS (suite)			
Services financiers (suite)			
69 020	La Banque de Nouvelle-Écosse	3 447 209	3 462 043
55 020	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	1 787 314	1 949 909
28 570	Banque Canadienne Impériale de Commerce	2 472 482	2 015 042
31 120	Great-West Lifeco Inc.	978 229	1 104 138
138 320	Société Financière Manuvie	5 132 906	5 595 044
81 250	Power Corporation du Canada	2 776 021	3 256 500
117 430	Banque Royale du Canada	5 809 382	5 952 527
52 310	Financière Sun Life du Canada Inc.	2 512 112	2 907 913
71 620	Banque Toronto-Dominion	4 652 415	4 974 009
		31 939 094	33 315 250
Technologies de l'information – 4,7 %			
13 140	Cognos Inc.	562 167	750 557
39 400	Corporation Nortel Networks	1 023 531	590 212
35 700	Research in Motion Ltd.	2 258 453	4 018 392
		3 844 151	5 359 161
Services de télécommunications – 1,5 %			
34 590	Telus Corporation	1 774 377	1 709 784
Services publics – 4,1 %			
39 000	Enbridge Inc.	1 388 616	1 560 000
39 600	TransAlta Corporation	1 025 123	1 318 680
44 900	TransCanada Corporation	1 631 800	1 818 899
		4 045 539	4 697 579
Parts de fiducies de revenu – 3,2 %			
10 000	Bonavista Energy Trust	304 290	283 800
56 940	Canadian Oil Sands Trust	1 732 247	2 204 146
23 050	Precision Drilling Trust	718 779	347 825
19 630	Trinidad Energy Services Income Trust	268 887	206 115
42 010	Fonds de revenu Pages jaunes	631 648	583 519
		3 655 851	3 625 405
	TOTAL DES ACTIONS	100 156 619	109 696 287
BILLETS À COURT TERME – 2,8 %			
3 165 000	Bons du Trésor du gouvernement du Canada, 3,77 % à 3,99 %, échéant entre le 10 janv. 2008 et le 20 mars 2008	3 137 380	3 145 954
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	103 293 999	112 842 241
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,4 %		405 159
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		113 247 400

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions canadiennes Scotia Cassels (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la juste valeur	112 842 241 $	75 890 165 $
Encaisse	92 111	118 121
Revenu de placement à recevoir	216 372	120 164
Montant à recevoir pour la vente de titres	16 895	–
Souscriptions à recevoir	151 368	169 364
	113 318 987	76 297 814
PASSIF		
Remboursements à payer	45 562	31 898
Charges à payer	26 025	14 051
	71 587	45 949
Actif net	113 247 400 $	76 251 865 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts pour clients privés Scotia	113 247 400 $	76 251 865 $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts pour clients privés Scotia	9 061 682	6 490 710
ACTIF NET PAR PART		
Parts pour clients privés Scotia	12,50 $	11,75 $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	1 598 146$ $	883 992 $
Intérêts	372 332	215 523
Prêts de titres	4 581	843
Retenues d'impôts étrangers	(848)	–
	1 974 211	1 100 358
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	94 265	50 341
Honoraires des vérificateurs	23 248	15 317
Jetons de présence/Honoraires des fiduciaires	210	–
Frais de garde	19 703	14 670
Frais de dépôt	13 636	13 598
Honoraires des avocats	1 575	3 162
Charges liées à l'information des porteurs de parts	7 312	10 092
Frais d'administration, autres charges et TPS	41 858	39 817
	201 807	146 997
Charges absorbées	(1 331)	(1 697)
	200 476	145 300
Revenu de placement net (perte nette)	1 773 735	955 058
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	4 039 914	930 380
Coûts des opérations	(91 493)	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	2 946 189	6 263 259
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	6 894 610	7 193 639
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	8 668 345 $	8 148 697 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts pour clients privés Scotia	8 668 345 $	8 148 697 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts pour clients privés Scotia	1,16 $	1,75 $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts pour clients privés Scotia – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	76 251 865 $	14 875 698 $
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(59 121)	–
Parts pour clients privés Scotia – actif net selon les PCGR au début de la période	76 192 744	14 875 698
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts pour clients privés Scotia	8 668 345	8 148 697
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net		
Parts pour clients privés Scotia	(1 644 437)	(769 582)
Des gains réalisés		
Parts pour clients privés Scotia	(2 235 280)	(62 136)
	(3 879 717)	(831 718)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts pour clients privés Scotia	51 343 292	67 089 058
Distributions réinvesties		
Parts pour clients privés Scotia	3 873 380	830 544
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts pour clients privés Scotia	(22 950 644)	(13 860 414)
	32 266 028	54 059 188
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts pour clients privés Scotia	37 054 656	61 376 167
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts pour clients privés Scotia	113 247 400 $	76 251 865 $

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions nord-américaines Scotia Cassels

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Au 31 décembre 2007

Nombre d'actions/ Nombre de contrats	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS – 98,6 %			
ACTIONS CANADIENNES – 67,0 %			
Énergie – 10,8 %			
185 870	Canadian Natural Resources Ltd.	11 170 294	13 483 010
155 500	EnCana Corporation	8 553 589	10 496 250
329 500	Petro-Canada	14 966 910	17 545 875
222 200	Société d'énergie Talisman Inc.	4 434 172	4 079 592
		39 124 965	45 604 727
Matières premières – 10,0 %			
147 900	Agrium Inc.	7 971 209	10 599 993
125 900	Cameco Corporation	4 079 257	4 981 863
956 500	Equinox Minerals Ltd.	3 879 560	5 222 490
176 800	Goldcorp Inc.	5 351 297	5 967 000
263 000	Sherritt International Corporation	4 382 671	3 471 600
342 600	Teck Cominco Ltd., catégorie B	13 366 198	12 138 318
		39 030 192	42 381 264
Produits industriels – 3,2 %			
288 400	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	12 845 871	13 453 860
Produits de consommation discrétionnaire – 5,5 %			
356 400	Rogers Communications Inc., catégorie B	14 428 321	16 034 436
183 100	Thompson Corporation	8 200 125	7 375 268
		22 628 446	23 409 704
Produits de consommation courante – 1,7 %			
275 000	Metro Inc., catégorie A	9 248 484	7 232 500
(700)	Metro Inc., options d'achat position courte de catégorie A à 30,00 $, janv. 2008	(35 000)	(10 500)
		9 213 484	7 222 000
Services financiers – 24,0 %			
675 000	Société Financière Manuvie	22 152 603	27 303 750
349 200	Corporation Financière Power	12 072 470	14 236 884
555 900	Banque Royale du Canada	23 385 663	28 178 571
(400)	Banque Royale du Canada, options d'achat position courte à 56,00 $, 8 janv. 2008	(26 564)	(6 000)
463 200	Banque Toronto-Dominion	27 807 916	32 169 241
(500)	Banque Toronto-Dominion, options d'achat position courte à 74,00 $, 18 janv. 2008	(62 750)	(10 000)
(600)	Banque Toronto-Dominion, options d'achat position courte à 76,00 $, 8 janv. 2008	(66 099)	(9 000)
		85 263 239	101 863 446
Technologies de l'information – 2,8 %			
105 500	Research in Motion Ltd.	8 385 416	11 875 080
Services de télécommunications – 2,3 %			
198 900	Telus Corporation	11 732 418	9 831 627
Services publics – 2,5 %			
259 100	TransCanada Corporation	8 784 779	10 496 141
Parts de fiducies de revenu – 4,2 %			
219 200	Canadian Oil Sands Trust	6 944 168	8 485 232
436 900	Fonds de placement immobilier RioCan	9 223 071	9 502 575
		16 167 239	17 987 807
	TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES	253 176 049	284 125 656
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 31,6 %			
États-Unis – 31,6 %			
96 030	3M Company	7 867 207	8 003 607
217 700	AT&T Inc.	8 259 866	8 927 950
83 000	Boeing Company	7 751 980	7 165 326
429 300	Cisco Systems Inc.	13 488 855	11 483 989
128 200	Colgate-Palmolive Company	9 648 406	9 880 347
(400)	Options d'achat sur Colgate-Palmolive Company à 80,00 $, 18 janv. 2008	(60 866)	(15 811)

Nombre d'actions/ Valeur nominale ($)	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur
ACTIONS (suite)			
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
États-Unis (suite)			
145 290	ConocoPhillips	11 167 548	12 670 556
(400)	Options d'achat position courte sur ConocoPhillips à 90,00 $, 18 janvier 2008	(31 365)	(55 735)
210 900	CVS Caremark Corporation	8 171 370	8 267 687
102 500	Exelon Corporation	8 147 109	8 255 183
167 300	Johnson & Johnson	11 975 370	11 012 365
96 000	JPMorgan Chase & Company	4 155 876	4 132 419
96 500	Metlife Inc.	6 201 867	5 864 725
645 000	Micron Technology Inc.	6 222 423	4 595 579
173 300	Nike Inc., catégorie B	10 045 807	10 987 734
110 400	PepsiCo Inc.	7 442 238	8 264 126
84 880	Praxair Inc.	5 827 196	7 424 924
128 300	UnitedHealth Group Inc.	7 587 485	7 377 687
	TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES	133 868 372	134 242 658
	TOTAL DES ACTIONS	387 044 421	418 368 314
BILLETS À COURT TERME – 1,2 %			
4 065 000	Bons du Trésor du gouvernement du Canada 3,63 % à 3,90 % échéant entre le 10 janv. 2008 et le 3 avr. 2008	4 048 516	4 052 093
300 000 (US)	Banque de développement du Canada, billets de trésorerie 3,94 %, échéant le 15 janv. 2008	300 821	296 007
650 000 (US)	Commission canadienne du blé, billets de trésorerie 3,89 % à 3,92 %, échéant le 15 janv. 2008	660 872	641 356
	TOTAL DES OBLIGATIONS À COURT TERME	5 010 209	4 989 456
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	392 054 630	423 357 770
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 0,2 %		785 828
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		424 143 598

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions nord-américaines Scotia Cassels (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la juste valeur	423 357 770 $	327 014 514 $
Encaisse	144 087	127 180
Revenu de placement à recevoir	698 064	219 011
	424 199 921	327 360 705
PASSIF		
Distributions à verser	937	–
Charges à payer	55 386	45 262
	56 323	45 262
Actif net	424 143 598 $	327 315 443 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts pour clients privés Scotia	424 143 598 $	327 315 443 $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts pour clients privés Scotia	37 131 564	28 696 662
ACTIF NET PAR PART		
Parts pour clients privés Scotia	11,42 $	11,41 $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	6 745 184 $	5 680 269 $
Intérêts	779 987	1 323 564
Prêts de titres	19 296	33 498
Retenues d'impôts étrangers	(220 245)	(214 628)
	7 324 222	6 822 703
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	372 396	331 667
Honoraires des vérificateurs	25 604	19 636
Jetons de présence/Honoraires des fiduciaires	210	–
Frais de garde	40 128	28 853
Frais de dépôt	14 025	13 734
Honoraires des avocats	1 575	4 199
Charges liées à l'information des porteurs de parts	7 312	10 092
Frais d'administration, autres charges et TPS	59 913	59 577
	521 163	467 758
Charges absorbées	(1 618)	(11 676)
	519 545	456 082
Revenu de placement net (perte nette)	6 804 677	6 366 621
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	10 069 595	5 955 289
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	(177 017)	81 974
Distributions des gains en capital reçus des placements	4 583	166 340
Coûts des opérations	(721 190)	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(9 623 570)	24 637 521
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	(447 599)	30 841 124
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	6 357 078 $	37 207 745 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts pour clients privés Scotia	6 357 078 $	37 207 745 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts pour clients privés Scotia	0,20 $	1,21 $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts pour clients privés Scotia – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	327 315 443 $	342 707 501 $
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(581 743)	–
Parts pour clients privés Scotia – actif net selon les PCGR au début de la période	326 733 700	342 707 501
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts pour clients privés Scotia	6 357 078	37 207 745
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net		
Parts pour clients privés Scotia	(6 274 233)	(6 663 171)
Des gains réalisés		
Parts pour clients privés Scotia	(927 784)	–
	(7 202 017)	(6 663 171)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts pour clients privés Scotia	165 798 819	124 040 690
Distributions réinvesties		
Parts pour clients privés Scotia	7 154 177	6 622 526
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts pour clients privés Scotia	(74 698 159)	(176 599 848)
	98 254 837	(45 936 632)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts pour clients privés Scotia	97 409 898	(15 392 058)
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts pour clients privés Scotia	424 143 598 $	327 315 443 $

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions américaines Scotia Cassels

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
Au 31 décembre 2007

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS – 93,7 %			
Énergie – 9,5 %			
24 334	Chesapeake Energy Corporation	915 551	942 638
8 574	Chevron Corporation	719 943	789 245
8 598	Exxon Mobil Corporation	677 457	796 127
14 222	Marathon Oil Corporation	804 901	853 933
7 690	Schlumberger Ltd.	622 213	745 944
5 496	Transocean Inc.	564 511	776 981
		4 304 576	4 904 868
Matières premières – 2,1 %			
9 149	Alcoa Inc.	352 721	330 179
3 393	Freeport-McMoran Copper & Gold Inc., catégorie B	258 154	342 707
4 793	Praxair Inc.	327 521	419 270
		938 396	1 092 156
Produits industriels – 10,0 %			
5 761	Boeing Company	551 637	497 343
7 944	Deere & Company	542 552	730 232
11 335	Emerson Electric Company	568 836	633 655
17 148	General Electric Company	668 612	626 651
10 119	Goodrich Corporation	591 040	705 472
12 106	Honeywell International Inc.	671 305	735 854
9 823	Textron Inc.	562 082	691 048
7 070	United Technologies Corporation	513 989	533 845
		4 670 053	5 154 100
Produits de consommation discrétionnaire – 9,7 %			
11 991	Abercrombie & Fitch Company, catégorie A	957 000	947 606
56 679	GAP Inc.	1 084 912	1 193 578
15 670	McDonald's Corporation	904 755	910 989
15 943	Nike Inc., catégorie B	976 646	1 010 834
30 622	Walt Disney Company	1 028 904	975 605
		4 952 217	5 038 612
Produits de consommation courante – 9,0 %			
11 781	Altria Group Inc.	818 331	879 203
10 150	Colgate-Palmolive Company	704 674	782 258
19 138	CVS Caremark Corporation	699 932	750 247
12 612	Kellogg Company	673 189	652 448
11 308	PepsiCo Inc.	790 080	846 474
10 509	Procter & Gamble Company	717 263	760 805
		4 403 469	4 671 435
Soins de santé – 12,7 %			
13 930	Laboratoires Abbott	767 563	771 151
11 844	Eli Lilly & Company	698 431	624 890
9 280	Express Scripts Inc.	677 790	668 346
12 508	Genzyme Corporation	894 265	918 750
18 927	Gilead Sciences Inc.	801 199	860 556
13 820	Johnson & Johnson	917 684	909 689
15 796	Merck & Company Inc.	869 898	906 919
15 599	Thermo Electron Corporation	823 468	887 747
		6 450 298	6 548 048
Services financiers – 14,4 %			
4 046	AFLAC Inc.	228 246	249 811
11 033	American International Group Inc.	785 713	634 435
15 500	Bank of America Corporation	797 208	630 299
19 327	Bank of New York Company Inc.	871 641	928 973
6 127	Franklin Resources Inc.	798 809	692 840
3 665	Goldman Sachs Group Inc.	758 191	777 591
7 477	Hartford Financial Services Group Inc.	714 290	643 119
20 630	JPMorgan Chase & Company	1 000 962	888 040
12 021	Lincoln National Corporation	829 652	690 773

Nombre d'actions/ Nombre de contrats/ Valeur nominale ($)	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS (suite)			
Services financiers (suite)			
7 159	Prudential Financial Inc.	664 856	657 012
22 222	Wells Fargo & Company	800 669	661 210
		8 250 237	7 454 103
Technologies de l'information – 16,8 %			
20 044	Adobe Systems Inc.	873 747	846 374
4 417	Apple Computer Inc.	528 982	864 596
19 602	Ciena Corporation	804 155	659 960
23 498	Cisco Systems Inc.	654 972	628 583
1 250	Google Inc.	727 832	853 867
15 850	Hewlett-Packard Company	711 137	789 884
35 131	Intel Corporation	859 079	925 194
12 551	MEMC Electronic Materials Inc.	814 080	1 098 154
33 050	Microsoft Corporation	1 108 348	1 159 431
40 335	Oracle Corporation	769 241	896 431
		7 851 573	8 722 474
Services de télécommunications – 3,4 %			
21 303	AT&T Inc.	774 630	873 643
21 042	Verizon Communications Inc.	864 119	907 438
		1 638 749	1 781 081
Services publics – 3,8 %			
8 021	Entergy Corporation	813 739	946 962
12 674	Exelon Corporation	989 488	1 020 743
		1 803 227	1 967 705
Parts indicielles – 2,3 %			
7 200	Certificats représentatifs d'actions étrangères du S&P 500	1 045 386	1 041 358
280	Certificats représentatifs d'actions étrangères du S&P 500 Options de vente, 150,00 $, 18 janv. 2008	107 091	123 130
288	Technology Select Sector SPDR Fund Options de vente, 27,00 $, 18 janv. 2008	26 201	15 653
		1 178 678	1 180 141
	TOTAL DES ACTIONS	46 441 473	48 514 723
BILLETS À COURT TERME – 7,7 %			
530 000 (US)	Banque de développement du Canada, billets de trésorerie 3,88 %, échéant le 6 mars 2008	519 102	520 104
480 000 (US)	Commission canadienne du blé, billets de trésorerie 3,94 %, échéant le 20 mars 2008	472 659	470 277
2 690 000 (US)	Société pour l'expansion des exportations, billets de trésorerie 3,90 % à 4,40 % échéant entre le 7 janv. 2008 et le 12 mars 2008	2 686 802	2 648 780
340 000 (US)	Billets, province de Québec 4,10 %, échéant le 5 mars 2008	340 823	333 563
	TOTAL DES OBLIGATIONS À COURT TERME	4 019 386	3 972 724
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	50 460 859	52 487 447
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – (1,4 %)		(705 945)
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		51 781 502

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions américaines Scotia Cassels (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la juste valeur	52 487 447 $	29 595 067 $
Encaisse	100 248	112 831
Revenu de placement à recevoir	60 637	18 615
Montant à recevoir pour la vente de titres	5 839 639	55 258
Souscriptions à recevoir	207 500	36 161
	58 695 471	29 817 932
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	6 885 528	120 618
Distributions à verser	37	–
Remboursements à payer	12 859	10 237
Charges à payer	15 545	10 971
	6 913 969	141 826
Actif net	51 781 502 $	29 676 106 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts pour clients privés Scotia	51 781 502 $	29 676 106 $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts pour clients privés Scotia	4 992 840	2 679 423
ACTIF NET PAR PART		
Parts pour clients privés Scotia	10,37 $	11,08 $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	632 267 $	405 864 $
Intérêts	98 333	50 513
Prêts de titres	127	84
Retenues d'impôts étrangers	(92 812)	(58 746)
	637 915	397 715
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	39 181	24 078
Honoraires des vérificateurs	15 396	12 627
Jetons de présence/Honoraires des fiduciaires	210	–
Frais de garde	11 301	16 109
Frais de dépôt	13 610	13 593
Honoraires des avocats	1 575	3 162
Charges liées à l'information des porteurs de parts	7 312	10 092
Frais d'administration, autres charges et TPS	37 577	38 136
	126 162	117 797
Charges absorbées	(1 149)	(5 245)
	125 013	112 552
Revenu de placement net (perte nette)	512 902	285 163
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	(1 599 877)	(522 876)
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	(224 759)	(2 891)
Coûts des opérations	(91 684)	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(992 065)	3 096 290
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	(2 908 385)	2 570 523
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	(2 395 483)$	2 855 686 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts pour clients privés Scotia	(2 395 483)$	2 855 686 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts pour clients privés Scotia	(0,66)$	1,20 $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts pour clients privés Scotia – valeur liquidative aux fins de l'établissement du prix au début de la période	29 676 106 $	13 893 839 $
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(134 414)	–
Parts pour clients privés Scotia – actif net selon les PCGR au début de la période	29 541 692	13 893 839
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts pour clients privés Scotia	(2 395 483)	2 855 686
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net		
Parts pour clients privés Scotia	(466 531)	(269 773)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts pour clients privés Scotia	31 236 823	22 802 176
Distributions réinvesties		
Parts pour clients privés Scotia	464 632	269 605
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts pour clients privés Scotia	(6 599 631)	(9 875 427)
	25 101 824	13 196 354
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts pour clients privés Scotia	22 239 810	15 782 267
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts pour clients privés Scotia	51 781 502 $	29 676 106 $

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales Scotia Cassels

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS
Au 31 décembre 2007

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS ÉTRANGÈRES – 97,8 %			
Australie – 4,1 %			
69 100	BHP Billiton Ltd.	1 834 521	2 392 970
43 866	CSL Ltd.	1 175 602	1 376 711
258 034	Macquarie Airports	779 522	902 804
64 199	Macquarie Group Ltd.	4 739 852	4 201 983
249 854	Macquarie Infrastructure Group	789 156	653 766
224 600	Metcash Ltd.	1 049 370	844 627
61 021	National Australia Bank Ltd.	2 137 914	1 987 943
178 893	QBE Insurance Group Ltd.	4 098 970	5 147 719
48 000	Suncorp-Metway Ltd.	853 517	701 747
119 100	Zinifex Ltd.	1 844 793	1 268 182
		19 303 217	19 478 452
Autriche – 0,3 %			
17 900	Voest Alpine AG	634 815	1 264 869
Belgique – 0,5 %			
96 900	Fortis	3 903 677	2 495 622
Brésil – 2,4 %			
20 100	Banco Do Brasil SA	174 795	334 848
122 000	Companhia Vale do Rio Doce SA, CAAÉ	2 110 913	3 943 534
22 550	Gerdau SA, CAAÉ	306 490	647 125
38 800	Petroleo Brasileiro SA, CAAÉ	3 055 946	4 425 456
8 400	Petroleo Brasileiro SA, CAAÉ, sans droit de vote	282 373	799 541
4 700	Unibanco de Bancos Brasileiro SA, CIAÉ	396 685	649 307
7 350	Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA, priv., A	185 670	328 340
		6 512 872	11 128 151
Chine – 1,0 %			
870 000	China Petroleum & Chemical Corporation	790 983	1 278 510
582 000	China Shenhua Energy Co. Ltd., catégorie H	1 438 500	3 410 284
302 000	China Telecom Corporation Ltd., catégorie H	113 848	232 927
		2 343 331	4 921 721
Danemark – 0,2 %			
7 300	Carlsberg A/S, série B	557 015	866 891
Finlande – 2,6 %			
275 454	Nokia Oyj	7 773 089	10 468 168
132 400	Stora Enso Oyj, catégorie R	2 389 432	1 918 660
		10 162 521	12 386 828
France – 10,2 %			
25 500	Air France	1 211 593	877 599
32 960	BNP Paribas SA	3 746 697	3 496 923
16 600	Compagnie Générale des Établissements Michelin, catégorie B	1 575 232	1 878 323
80 373	Crédit Agricole SA	3 367 375	2 661 082
54 318	Essilor International SA	3 399 071	3 411 894
46 900	France Télécom SA	1 355 738	1 661 189
22 719	L'Oréal SA	2 913 650	3 200 933
27 100	Lagardère S.C.A.	2 412 038	1 994 409
31 100	Renault SA	3 834 349	4 306 952
42 300	Sanofi-Aventis SA	4 261 244	3 815 922
19 800	Société Générale	3 395 912	2 792 888
54 877	Suez SA	3 668 912	3 671 434
27 431	Technip-Coflexip SA	2 388 667	2 141 292
110 730	Total SA	8 946 532	9 069 842
36 269	Veolia Environnement	3 099 317	3 251 040
		49 576 327	48 231 722
Allemagne – 11,5 %			
22 000	Allianz AG Holdings	5 108 846	4 644 354
37 100	BASF AG	4 317 904	5 411 617
81 767	Bayer AG	5 361 145	7 358 043
25 500	Deutsche Bank AG	3 840 038	3 255 511
40 507	Deutsche Boerse AG	5 339 147	7 847 655
40 800	Deutsche Lufthansa AG	827 473	1 066 381
117 300	Deutsche Telekom AG	2 356 798	2 532 122
24 200	E.ON AG	3 511 688	5 071 412

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
Allemagne (suite)			
20 250	Muenchener Rueckver AG	3 455 215	3 863 604
1 664	Porsche AG, priv.	3 271 301	3 309 644
23 780	RWE AG	2 705 749	3 288 907
42 447	Siemens AG	6 132 210	6 576 999
		46 227 514	54 226 249
Grèce – 0,0 %			
4 380	Public Power Corporation SA	132 775	226 867
Hong Kong – 1,2 %			
2 194 000	China Construction Bank, catégorie H	1 481 589	1 818 169
182 000	China Netcom Group Corporation	373 446	536 246
231 500	Esprit Holdings Ltd.	2 663 380	3 361 649
		4 518 415	5 716 064
Inde – 0,1 %			
4 480	State Bank of India, CIAÉ	250 410	540 111
Irlande – 0,0 %			
799	Anglo Irish Bank Corporation PLC	18 212	12 568
Israël – 0,6 %			
59 500	Teva Pharmaceutical Industries Ltd., CAAÉ	2 584 150	2 728 225
Italie – 2,4 %			
38 395	Assicurazione Generali SpA	1 735 365	1 698 789
35 000	Banco Popolare SpA	1 015 442	759 325
17 700	Buzzi Unicem SpA	348 896	479 434
109 600	Eni SpA	3 917 063	3 941 481
119 835	Fiat SpA	3 390 360	3 039 878
14 900	Fondiaria-Sai SpA	711 006	607 273
6 000	Fondiaria-Sai SpA – RNC	215 609	166 510
22 100	Italcementi SpA	547 422	463 059
		11 881 163	11 155 749
Japon – 16,7 %			
39 400	Aisin Seiki Co. Ltd.	1 562 107	1 620 930
31 500	Alps Electric Co. Ltd.	602 836	403 144
14 550	Canon Inc.	835 311	657 792
219 000	Dainippon Ink and Chemicals Inc.	1 012 681	1 082 703
57 500	Denso Corporation	2 530 264	2 312 265
18 800	Edion Corporation	446 493	202 170
319 000	Fujitsu Ltd.	2 271 538	2 112 243
58 000	Honda Motor Co. Ltd.	2 308 027	1 897 364
286 000	Isuzu Motors Ltd.	1 407 871	1 265 471
104 000	Itochu Corporation	1 213 299	999 928
71 300	JFE Holdings Inc.	3 332 469	3 555 010
80 300	Komatsu Ltd.	2 521 513	2 148 285
73 000	Konica Minolta Holdings Inc.	1 216 506	1 271 335
62 000	Kyushu Electric Power Co. Inc.	2 052 847	1 511 774
3 600	Leopalace21 Corporation	140 094	95 535
285 000	Mitsubishi Chemical Holdings	2 508 043	2 161 495
125 400	Mitsubishi Corporation	3 814 153	3 379 803
396 500	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	4 419 518	3 651 678
457 000	Mitsui & Co. Ltd.	8 469 242	9 593 611
80 000	Mitsui Chemicals Inc.	628 575	518 126
93 000	Mitsui O.S.K. Lines Ltd.	815 434	1 168 928
63 300	Namco Bandai Holdings Inc.	1 154 578	991 925
122 000	NGK Insulators Ltd.	2 371 352	3 257 107
5 100	Nintendo Co. Ltd.	2 950 593	3 063 839
202 000	Nippon Mining Holdings Inc.	1 717 359	1 283 977
462 000	Nippon Steel Corporation	2 831 761	2 815 137
558	Nippon Telegraph and Telephone Corporation	3 073 035	2 732 432
234 000	Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	2 201 054	1 843 479
313 400	Nissan Motor Co. Ltd.	3 764 072	3 357 543
280 000	Oki Electric Industry Co. Ltd.	793 461	432 608
13 190	Orix Corporation	3 868 260	2 182 476
4 000	Rengo Co. Ltd.	30 266	25 792
131 000	Sharp Corporation	2 646 884	2 322 156

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales Scotia Cassels (suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
Japon (suite)			
9 000	Sony Corporation	457 160	483 268
444	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	4 728 024	3 269 059
99 200	Tokyo Electric Power Co. Ltd.	3 162 106	2 542 587
333 000	Toshiba Corporation	2 555 893	2 457 016
74 300	Toyota Motor Corporation	4 447 518	3 957 084
		86 862 197	78 627 075
Luxembourg – 0,2 %			
251 738	Merrill Lynch International & Company, options d'achat sur Innolux Display Corporation	971 061	843 852
Mexique – 0,3 %			
20 400	America Movil SA de CV, série L, CAAÉ	930 711	1 238 386
Pays-bas – 5,2 %			
47 775	ArcelorMittal	2 198 776	3 613 649
128 000	ING Groep NV	5 440 495	4 931 145
159 060	Koninklijke Ahold NV	2 255 759	2 179 827
33 000	Koninklijke BAM Groep NV	781 549	766 548
26 700	Koninklijke KPN NV	284 980	476 596
282 411	Royal Dutch Shell PLC, catégorie A	11 609 039	11 718 607
28 981	Wolters Kluwer NV	859 842	934 531
		23 430 440	24 620 903
Norvège – 0,6 %			
26 241	Renewable Energy Corporation AS	989 345	1 295 589
52 200	Statoil ASA	1 552 325	1 594 011
		2 541 670	2 889 600
Philippines – 0,1 %			
6 900	Philippine Long Distance Telephone Co.	335 518	522 365
Russie – 0,8 %			
6 500	Lukoil Oil Company, CAAÉ	520 780	553 689
61 125	OAO Gazprom, CAAÉ	3 094 195	3 418 854
		3 614 975	3 972 543
Singapour – 0,2 %			
18 600	Flextronics International Ltd.	293 888	220 566
215 000	Neptune Orient Lines Ltd.	525 168	572 558
		819 056	793 124
Afrique du Sud – 0,1 %			
151 010	Sanlam Ltd.	416 266	496 906
13 900	Standard Bank Group Ltd.	166 407	202 128
		582 673	699 034
Corée du Sud – 0,9 %			
16 300	AMBAC Financial Group Inc.	838 761	871 998
2 100	Honam Petrochemical Corporation	118 797	229 907
23 700	Hynix Semiconductor Inc.	740 340	641 392
5 960	Hyundai Mobis Co.	591 717	547 130
4 200	Hyundai Motor Company Ltd, privilégiées de second rang	227 744	151 206
4 790	Industrial Bank of Korea	93 738	89 766
6 500	Industrial Bank of Korea, CIAÉ	125 722	120 758
4 100	Kookmin Bank	417 657	297 814
1 600	Kookmin Bank, CAAÉ	109 757	115 928
3 100	POSCO, CAAÉ	186 863	461 290
260	Samsung Electronics Co.	205 218	152 347
500	Samsung Electronics Co. Ltd., CIAÉ	177 436	144 648
700	Samsung Electronics Co. Ltd., CIAÉ, priv.	219 208	156 506
300	Samsung Electronics Co. Ltd., priv.	183 657	134 451
3 000	Shinhan Financial Group Ltd.	164 051	170 109
		4 400 666	4 285 250
Espagne – 3,5 %			
123 476	Banco Santander Central Hispano SA	2 454 586	2 632 885
182 956	Iberdrola Renovables	1 438 499	1 491 654
53 191	Industria de Diseno Textil SA	3 566 474	3 192 026

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
Espagne (suite)			
57 100	Repsol YPF SA	2 018 878	2 009 546
218 974	Telefonica SA	5 876 123	6 984 529
		15 354 560	16 310 640
Suède – 1,2 %			
49 000	Electrolux AB, série B	942 102	807 390
45 800	Nordea Bank AB	787 275	751 286
97 800	Svenska Cellulosa AB, catégorie B	1 836 666	1 700 689
239 663	TeliaSonera AB	2 345 770	2 204 009
		5 911 813	5 463 374
Suisse – 7,5 %			
260 184	ABB Ltd.	4 700 918	7 407 847
17 700	Alcon Inc.	2 483 854	2 513 829
93 376	Groupe Crédit Suisse	6 668 766	5 544 280
75 530	Julius Baer Holding AG	6 100 704	6 062 617
17 611	Nestlé SA	7 120 525	7 968 737
60 990	Novartis AG	3 461 554	3 281 098
15 699	Roche Holdings AG	3 011 869	2 670 374
		33 548 190	35 448 782
Taïwan – 0,6 %			
20 064	AU Optronics Corporation, CAAÉ	327 460	380 683
19 678	China Steel Corporation, CIAÉ	441 227	517 842
16 381	Compal Electronics Inc., CIAÉ	82 153	89 032
59 439	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., CIAÉ	841 801	728 347
25 382	Quanta Computer Inc., CIAÉ	234 349	178 095
34 874	Siliconware Precision Industries Co., CAAÉ	244 083	306 027
22 047	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAÉ	221 779	216 997
173 760	United Microelectronics Corporation, CAAÉ	822 114	594 116
		3 214 966	3 011 139
Thaïlande – 0,1 %			
56 800	PTT Public Company Ltd., actions étrangères	419 802	716 431
Royaume-Uni – 22,7 %			
139 414	3i Group PLC	3 631 347	2 729 703
35 259	Anglo American PLC	2 293 400	2 105 198
111 700	Associated British Foods PLC	1 973 859	1 959 314
47 700	Astrazeneca PLC	3 071 525	2 019 255
114 600	Aviva PLC	1 749 890	1 499 602
642 109	BAE Systems PLC	6 168 892	6 195 489
289 000	Barclays PLC	4 127 857	2 884 098
122 228	Billiton PLC	3 614 081	3 709 123
183 200	BP PLC	2 322 207	2 207 291
131 843	British American Tobacco PLC	4 630 683	5 114 720
108 500	British Energy PLC	1 216 945	1 160 203
77 091	Capita Group PLC	1 202 713	1 062 025
185 100	GlaxoSmithKline PLC	5 251 025	4 627 711
229 250	HBOS PLC	4 894 376	3 275 070
187 200	Home Retail Group PLC	1 883 093	1 185 492
295 712	International Power PLC	2 587 318	2 615 225
811 860	ITV PLC	1 808 146	1 352 100
38 400	Kazakhmys PLC	1 055 515	1 021 793
576 448	Man Group PLC	6 322 943	6 532 453
71 200	Marston's PLC	596 252	459 625
34 414	Mitchells & Butlers PLC	319 558	284 017
19 970	Punch Taverns PLC	330 334	297 812
71 479	Reckitt Benkiser PLC	4 102 596	4 068 132
101 683	Rio Tinto PLC	7 060 506	10 495 373
99 229	Royal & Sun Alliance Insurance Group PLC	205 466	286 473
490 433	Royal Bank of Scotland Group PLC	6 179 904	4 343 784
125 991	Standard Chartered PLC	4 136 209	4 507 842
276 050	Tesco PLC	2 578 289	2 568 065
130 845	Unilever PLC	4 766 412	4 834 288
3 734 522	Vodafone Group PLC	12 632 458	13 712 553

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales Scotia Cassels (suite)

ÉTAT DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS

Nombre d'actions	Émetteur	Coût moyen ($)	Juste valeur ($)
ACTIONS ÉTRANGÈRES (suite)			
Royaume-Uni (suite)			
118 940	Xstrata PLC	5 990 673	8 251 330
		108 704 472	107 365 159
	TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS	450 249 184	462 187 746
	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS – 2,2 %		10 274 923
	TOTAL DE L'ACTIF NET – 100,0 %		472 462 669

ENGAGEMENTS – CONTRATS À TERME

Date du règlement	Devise à recevoir	Montant contractuel	Devise à livrer	Montant contractuel	Valeur en dollars canadiens au 31 décembre 2007 ($)	Plus-value (moins-value) du dollar canadien ($)
17 mars 2008	Dollar canadien	2 891 331	Dollar de Hong Kong	22 363 000	2 816 914	74 417
17 mars 2008	Dollar canadien	9 762 709	Franc suisse	10 985 000	9 516 425	246 284
					12 333 339	320 701

Les contrats de change à terme en circulation au 31 décembre 2007 sont placés dans des institutions financières avec une notation de A1 selon Standard & Poor's.

Toutes les actions sont ordinaires, à moins d'indication contraire.
Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Fonds d'actions internationales Scotia Cassels (suite)

ÉTATS DE L'ACTIF NET
Aux 31 décembre

	2007	2006
ACTIF		
Placements à la juste valeur	462 187 746 $	296 151 537 $
Encaisse	11 021 830	13 401 145
Revenu de placement à recevoir	449 850	217 585
Montant à recevoir pour la vente de titres	1 143 149	827 020
Souscriptions à recevoir	451 990	856 322
À recevoir au titre de contrats de change à terme	320 701	128 947
	475 575 266	311 582 556
PASSIF		
Montant à payer à l'acquisition de titres	2 781 549	993 436
Distributions à verser	225	–
Remboursements à payer	140 932	62 581
Charges à payer	189 891	83 488
	3 112 597	1 139 505
Actif net	472 462 669 $	310 443 051 $
ACTIF NET PAR CATÉGORIE		
Parts pour clients privés Scotia	472 462 669 $	310 443 051 $
PARTS EN CIRCULATION		
Parts pour clients privés Scotia	38 580 339	23 843 588
ACTIF NET PAR PART		
Parts pour clients privés Scotia	12,25 $	13,02 $

ÉTATS DES RÉSULTATS
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
REVENU DE PLACEMENT		
Dividendes	11 237 482 $	3 748 897 $
Intérêts	619 710	198 382
Prêts de titres	44	393
Retenues d'impôts étrangers	(1 942 677)	(611 090)
	9 914 559	3 336 582
CHARGES		
Frais de gestion (note 4)	1 327 034	486 782
Honoraires des vérificateurs	23 081	19 148
Jetons de présence/Honoraires des fiduciaires	210	–
Frais de garde	309 636	238 688
Frais de dépôt	14 127	13 732
Honoraires des avocats	1 971	3 162
Charges liées à l'information des porteurs de parts	7 312	10 092
Frais d'administration, autres charges et TPS	133 235	82 684
	1 816 606	854 288
Charges absorbées	(17 386)	(2 415)
	1 799 220	851 873
Revenu de placement net (perte nette)	8 115 339	2 484 709
Gain net (perte nette) réalisé(e) sur les placements vendus	(3 525 035)	3 056 139
Gain net (perte nette) de change réalisé(e)	(1 102 439)	(582 298)
Coûts des opérations	(566 360)	–
Variation de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(27 301 222)	33 085 849
Variation de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change à terme	191 754	208 774
Gain net (perte nette) sur les placements et les coûts des opérations	(32 303 302)	35 768 464
Augmentation (diminution) de l'actif net liée à l'exploitation	(24 187 963)$	38 253 173 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts pour clients privés Scotia	(24 187 963)$	38 253 173 $
AUGMENTATION (DIMINUTION) LIÉE À L'EXPLOITATION PAR PART		
Parts pour clients privés Scotia	(0,71)$	2,73 $

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET
Pour les périodes terminées les 31 décembre

	2007	2006
ACTIF NET AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Parts pour clients privés Scotia – valeur liquidative aux fins de rachat au début de la période	310 443 051 $	89 624 624 $
Ajustement découlant des nouvelles conventions comptables (note 2)	(113 039)	–
Parts pour clients privés Scotia – actif net selon les PCGR au début de la période	310 330 012	89 624 624
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET LIÉE À L'EXPLOITATION		
Parts pour clients privés Scotia	(24 187 963)	38 253 173
DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS DE PARTS		
Du revenu de placement net		
Parts pour clients privés Scotia	(7 781 127)	(2 354 536)
OPÉRATIONS SUR PARTS		
Produit de l'émission de parts		
Parts pour clients privés Scotia	244 866 290	206 190 830
Distributions réinvesties		
Parts pour clients privés Scotia	7 763 689	2 351 355
Montants versés pour le rachat de parts		
Parts pour clients privés Scotia	(58 528 232)	(23 622 395)
	194 101 747	184 919 790
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET		
Parts pour clients privés Scotia	162 132 657	220 818 427
TOTAL DE L'ACTIF NET À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Parts pour clients privés Scotia	472 462 669 $	310 443 051 $

Les notes ci-jointes font partie intégrante des états financiers.

Notes afférentes aux états financiers

31 décembre 2007

1. Les fonds (« Fonds ») sont des fonds communs de placement à capital variable établis en vertu des lois de la province d'Ontario aux termes d'une déclaration de fiducie cadre (« déclaration de fiducie ») datée du 14 février 2005 et modifiée ou retraitée de temps à autre comme suit. Le tableau ci-dessous présente la date de création de chacun des Fonds :

Fonds Scotia des bons du Trésor	3 octobre 1991
Fonds Scotia privilégié des bons du Trésor	10 juillet 1992
Fonds Scotia du marché monétaire	30 août 1990
Fonds Scotia du marché monétaire en $ US	3 septembre 1996
Fonds Scotia indiciel obligataire canadien	20 septembre 1999
Fonds Scotia hypothécaire de revenu	22 septembre 1992
Fonds Scotia de revenu canadien	Novembre 1957
Fonds d'obligations de sociétés canadiennes Scotia Cassels	30 octobre 2003
Fonds Scotia d'obligations en $ US	27 novembre 1991
Fonds Scotia d'obligations mondiales	4 juillet 1994
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié	10 juin 2005
Fonds Scotia canadien équilibré	7 mai 1990
Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs	18 avril 1989
Portefeuille de revenu et de croissance modérée Sélection Scotia	22 avril 2003
Portefeuille de revenu et de croissance équilibrés Sélection Scotia	22 avril 2003
Portefeuille de croissance moyenne Sélection Scotia	22 avril 2003
Portefeuille de croissance dynamique Sélection Scotia	22 avril 2003
Portefeuille de revenu et de croissance modérée Partenaires Scotia	29 novembre 2002
Portefeuille de revenu et de croissance équilibrés Partenaires Scotia	29 novembre 2002
Portefeuille de croissance moyenne Partenaires Scotia	29 novembre 2002
Portefeuille de croissance dynamique Partenaires Scotia	29 novembre 2002
Portefeuille Scotia Vision prudente 2010	10 juin 2005
Portefeuille Scotia Vision dynamique 2010	10 juin 2005
Portefeuille Scotia Vision prudente 2015	10 juin 2005
Portefeuille Scotia Vision dynamique 2015	10 juin 2005
Portefeuille Scotia Vision prudente 2020	10 juin 2005
Portefeuille Scotia Vision dynamique 2020	10 juin 2005
Portefeuille Scotia Vision prudente 2030	10 juin 2005
Portefeuille Scotia Vision dynamique 2030	10 juin 2005
Fonds Scotia indiciel canadien	13 décembre 1996
Fonds Scotia de dividendes canadiens	28 octobre 1992
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre	31 décembre 1986
Fonds Scotia de croissance canadienne	20 février 1961
Fonds d'actions canadiennes Scotia Cassels	10 juin 2005
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation	28 octobre 1992
Fonds Scotia des ressources	6 juillet 1993
Fonds d'actions nord-américaines Scotia Cassels	10 juin 2005
Fonds Scotia indiciel américain	13 décembre 1996
Fonds Scotia de croissance américaine	31 décembre 1986
Fonds d'actions américaines Scotia Cassels	10 juin 2005
Fonds Scotia CanAm indiciel	9 juillet 1993
Fonds Scotia indiciel Nasdaq	30 novembre 2000
Fonds Scotia indiciel international	20 septembre 1999
Fonds Scotia de croissance mondiale	20 février 1961
Fonds d'actions internationales Scotia Cassels	10 juin 2005
Fonds Scotia européen	3 septembre 1996
Fonds Scotia de la région du Pacifique	18 août 1994
Fonds Scotia d'Amérique latine	18 août 1994
Fonds Scotia d'actions américaines de valeur	30 novembre 2000
Fonds Scotia d'actions internationales de valeur	30 novembre 2000
Fonds Scotia potentiel mondial	30 novembre 2000
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation	30 novembre 2000
Fonds d'obligations gouvernementales à court et moyen termes Scotia Cassels	30 septembre 2007
Fonds à revenu avantagé Scotia Cassels	30 septembre 2007

2. Principales conventions comptables

Les présents états financiers ont été dressés selon les principes comptables généralement reconnus (« PCGR ») du Canada. En appliquant les PCGR, Placements Scotia Inc. (la « société de gestion ») peut faire des estimations et poser des hypothèses qui influent sur les montants constatés dans les états financiers. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations. Les principales conventions comptables des Fonds sont les suivantes :

a) Évaluation des placements

À compter du 1er octobre 2006, le chapitre 3855 du *Manuel de l'Institut Canadien des Comptables Agréés* (« ICCA »), intitulé « Instruments financiers – comptabilisation et évaluation » (« chapitre 3855 »), exige que l'évaluation de titres négociés sur un marché actif repose sur le cours acheteur du titre. Avant cette date, la juste valeur selon les PCGR reposait sur le cours de clôture de la journée. Par conséquent, les placements sont comptabilisés à la valeur marchande déterminée par le cours acheteur d'un titre à la principale Bourse reconnue où il est inscrit. Les titres n'ayant pas de cours disponible, ou dont le cours est jugé inexact ou peu fiable par la société de gestion, sont évalués à leur cours de clôture. L'incidence de l'adoption initiale de cette modification de convention comptable a été communiquée à l'état de l'évolution de l'actif net pour la période terminée le 31 décembre 2007. La valeur utilisée pour établir le cours quotidien des parts du Fonds aux fins d'achat et de rachat (la « valeur liquidative pour l'établissement du prix ») n'est pas touchée par cette modification de convention comptable.

Conformément aux recommandations du chapitre 3855, les coûts d'opération directement attribuables à l'acquisition ou à la cession d'un placement sont passés en charges et inclus dans les « Coûts des opérations », à l'état des résultats. Avant l'adoption du chapitre 3855, les coûts des opérations étaient capitalisés et ajoutés au coût des titres achetés ou soustraits du produit de la vente. Les frais de placement du titre représentent le montant versé et sont établis au coût moyen, compte non tenu des coûts des opérations. Avant l'adoption du chapitre 3855, les coûts des

opérations étaient compris dans l'établissement des frais de placement.

Les titres d'emprunt à court terme sont constatés à la juste valeur.

Les titres hypothécaires sont évalués à leur valeur marchande à l'aide du taux de rendement en vigueur sur les nouvelles hypothèques dont le type et le terme sont semblables.

Conformément à la dispense accordée par les Autorités canadiennes en valeurs mobilières, le rapprochement entre la valeur liquidative pour l'établissement du prix et l'actif net calculé conformément aux dispositions du chapitre 3855 (« actif net selon les PCGR ») d'un fonds de placement doit être inclus dans les notes afférentes aux états financiers. Le tableau suivant présente l'incidence des dispositions du chapitre 3855 selon la catégorie du fonds en date du 31 décembre 2007 :

Fonds	Valeur liquidative pour établir le prix des titres ($)	Ajustement en fonction du chapitre 3855 ($)	Actif net selon les PCGR ($)	Valeur liquidative pour établir le prix des titres par part ($)	Ajustement par part en fonction du chapitre 3855 ($)	Actif net selon les PCGR par part ($)
Fonds Scotia indiciel obligataire canadien						
Parts de catégorie A	74 705 313	(86 721)	74 618 592	10,63	(0,02)	10,61
Parts de catégorie F	1 156 056	(1 342)	1 154 714	10,65	(0,01)	10,64
Parts de catégorie I	34 739 078	(40 323)	34 698 755	10,62	(0,01)	10,61
Total de la valeur liquidative	**110 600 447**	**(128 386)**	**110 472 061**			
Fonds Scotia de revenu canadien						
Parts de catégorie A	685 106 121	(816 424)	684 289 697	12,72	(0,02)	12,70
Parts de catégorie F	279 704	(334)	279 370	12,71	(0,02)	12,69
Parts de catégorie I	1 417 268 860	(1 688 718)	1 415 580 142	12,72	(0,02)	12,70
Parts pour clients privés Scotia	402 505 686	(479 601)	402 026 085	12,72	(0,02)	12,70
Total de la valeur liquidative	**2 505 160 371**	**(2 985 077)**	**2 502 175 294**			
Fonds d'obligations de sociétés canadiennes Scotia Cassels						
Parts pour clients privés Scotia	**1 262 013 772**	**(2 498 709)**	**1 259 515 063**	9,80	(0,02)	9,78
Fonds Scotia d'obligations en $ US						
Parts de catégorie A	15 043 628	(141 019)	14 902 609	10,63	(0,10)	10,53
Parts de catégorie F	13 371	(125)	13 246	10,62	(0,10)	10,52
Total de la valeur liquidative	**15 056 999**	**(141 144)**	**14 915 855**			
Fonds Scotia d'obligations mondiales						
Parts de catégorie A	18 577 298	(96 380)	18 480 918	7,54	(0,04)	7,50
Parts de catégorie I	25 053 018	(129 958)	24 923 060	7,55	(0,04)	7,51
Total de la valeur liquidative	**43 630 316**	**(226 338)**	**43 403 978**			
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié						
Parts de catégorie A	454 306 811	(685 902)	453 620 909	10,45	(0,02)	10,43
Parts de catégorie F	7 194	(11)	7 183	10,53	(0,02)	10,51
Total de la valeur liquidative	**454 314 005**	**(685 913)**	**453 628 092**			
Fonds Scotia canadien équilibré						
Parts de catégorie A	2 050 932 320	(1 835 659)	2 049 096 661	21,89	(0,02)	21,87
Parts de catégorie F	62 297	(55)	62 242	21,52	(0,02)	21,50
Total de la valeur liquidative	**2 050 994 617**	**(1 835 714)**	**2 049 158 903**			
Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs						
Parts de catégorie A	456 283 501	(563 455)	455 720 046	17,85	(0,03)	17,82
Parts de catégorie F	21 169	(27)	21 142	18,10	(0,02)	18,08
Total de la valeur liquidative	**456 304 670**	**(563 482)**	**455 741 188**			
Fonds Scotia indiciel canadien						
Parts de catégorie A	202 684 748	(326 806)	202 357 942	23,31	(0,04)	23,27
Parts de catégorie I	25 622 308	(41 310)	25 580 998	23,03	(0,04)	22,99
Total de la valeur liquidative	**228 307 056**	**(368 116)**	**227 938 940**			
Fonds Scotia de dividendes canadiens						
Parts de catégorie A	2 110 885 335	(3 260 737)	2 107 624 598	40,17	(0,06)	40,11
Parts de catégorie F	8 235 218	(12 721)	8 222 497	40,07	(0,06)	40,01
Parts de catégorie I	314 761 170	(486 154)	314 275 016	40,27	(0,07)	40,20
Parts pour clients privés Scotia	95 839 455	(148 028)	95 691 427	39,99	(0,06)	39,93
Total de la valeur liquidative	**2 529 721 178**	**(3 907 640)**	**2 525 813 538**			
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre						
Parts de catégorie A	406 419 355	(425 900)	405 993 455	28,84	(0,03)	28,81
Parts de catégorie F	30 218	(32)	30 186	29,16	(0,03)	29,13
Parts de catégorie I	23 174 151	(24 280)	23 149 871	30,36	(0,04)	30,32
Total de la valeur liquidative	**429 623 724**	**(450 212)**	**429 173 512**			

Fonds	Valeur liquidative pour établir le prix des titres ($)	Ajustement en fonction du chapitre 3855 ($)	Actif net selon les PCGR ($)	Valeur liquidative pour établir le prix des titres par part ($)	Ajustement par part en fonction du chapitre 3855 ($)	Actif net selon les PCGR par part ($)
Fonds Scotia de croissance canadienne						
Parts de catégorie A	591 541 075	(936 147)	590 604 928	64,66	(0,10)	64,56
Parts de catégorie F	58 029	(92)	57 937	66,02	(0,11)	65,91
Parts de catégorie I	219 641 435	(347 534)	219 293 901	71,07	(0,12)	70,95
Total de la valeur liquidative	**811 240 539**	**(1 283 773)**	**809 956 766**			
Fonds d'actions canadiennes Scotia Cassels						
Parts pour clients privés Scotia	**113 369 993**	**(122 593)**	**113 247 400**	12,51	(0,01)	12,50
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation						
Parts de catégorie A	71 875 301	(384 495)	71 490 806	22,27	(0,12)	22,15
Parts de catégorie I	108 144 305	(578 401)	107 565 904	24,48	(0,13)	24,35
Parts pour clients privés Scotia	27 460 917	(146 874)	27 314 043	24,44	(0,13)	24,31
Total de la valeur liquidative	**207 480 523**	**(1 109 770)**	**206 370 753**			
Fonds Scotia des ressources						
Parts de catégorie A	128 571 597	(512 448)	128 059 149	23,22	(0,09)	23,13
Parts de catégorie F	10 586	(42)	10 544	24,02	(0,10)	23,92
Total de la valeur liquidative	**128 582 183**	**(512 490)**	**128 069 693**			
Fonds d'actions nord-américaines Scotia Cassels						
Parts pour clients privés Scotia	**424 555 441**	**(411 843)**	**424 143 598**	11,43	(0,01)	11,42
Fonds Scotia indiciel américain						
Parts de catégorie A	48 111 756	(67 884)	48 043 872	13,25	(0,02)	13,23
Parts de catégorie I	15 612 151	(22 027)	15 590 124	13,31	(0,02)	13,29
Total de la valeur liquidative	**63 723 907**	**(89 911)**	**63 633 996**			
Fonds Scotia de croissance américaine						
Parts de catégorie A	50 485 263	(57 140)	50 428 123	8,98	(0,01)	8,97
Parts de catégorie F	10 182	(11)	10 171	9,02	(0,01)	9,01
Total de la valeur liquidative	**50 495 445**	**(57 151)**	**50 438 294**			
Fonds d'actions américaines Scotia Cassels						
Parts pour clients privés Scotia	**51 842 073**	**(60 571)**	**51 781 502**	10,38	(0,01)	10,37
Fonds Scotia indiciel Nasdaq						
Parts de catégorie A	11 343 131	(6 742)	11 336 389	4,70	–	4,70
Parts de catégorie F	3 844	(2)	3 842	4,88	(0,01)	4,87
Total de la valeur liquidative	**11 346 975**	**(6 744)**	**11 340 231**			
Fonds Scotia indiciel international						
Parts de catégorie A	34 489 845	(62 138)	34 427 707	8,66	(0,02)	8,64
Parts de catégorie F	8 222	(15)	8 207	8,61	(0,02)	8,59
Parts de catégorie I	18 290 537	(32 950)	18 257 587	8,95	(0,02)	8,93
Total de la valeur liquidative	**52 788 604**	**(95 103)**	**52 693 501**			
Fonds Scotia de croissance mondiale						
Parts de catégorie A	104 748 044	(60 585)	104 687 459	32,99	(0,02)	32,97
Parts de catégorie I	184 320 095	(106 588)	184 213 507	33,56	(0,02)	33,54
Total de la valeur liquidative	**289 068 139**	**(167 173)**	**288 900 966**			
Fonds d'actions internationales Scotia Cassels						
Parts pour clients privés Scotia	**472 280 645**	**182 024**	**472 462 669**	12,24	0,01	12,25
Fonds Scotia européen						
Parts de catégorie A	37 958 551	16 566	37 975 117	12,70	0,01	12,71
Parts de catégorie E	5 564 961	2 429	5 567 390	12,70	–	12,70
Total de la valeur liquidative	**43 523 512**	**18 995**	**43 542 507**			
Fonds Scotia de la région du Pacifique						
Parts de catégorie A	33 228 175	(34)	33 228 141	14,38	–	14,38
Parts de catégorie I	899 415	(1)	899 414	15,25	–	15,25
Total de la valeur liquidative	**34 127 590**	**(35)**	**34 127 555**			
Fonds Scotia d'Amérique latine						
Parts de catégorie A	90 620 814	10 963	90 631 777	35,34	0,01	35,35
Parts de catégorie F	142 818	17	142 835	35,41	0,01	35,42
Parts de catégorie I	3 431 869	415	3 432 284	35,36	–	35,36
Total de la valeur liquidative	**94 195 501**	**11 395**	**94 206 896**			
Fonds Scotia d'actions américaines de valeur						
Parts de catégorie A	23 627 413	(32 586)	23 594 827	7,82	(0,01)	7,81
Parts de catégorie I	77 111 506	(106 328)	77 005 178	7,95	(0,01)	7,94
Total de la valeur liquidative	**100 738 919**	**(138 914)**	**100 600 005**			

Fonds	Valeur liquidative pour établir le prix des titres ($)	Ajustement en fonction du chapitre 3855 ($)	Actif net selon les PCGR ($)	Valeur liquidative pour établir le prix des titres par part ($)	Ajustement par part en fonction du chapitre 3855 ($)	Actif net selon les PCGR par part ($)
Fonds Scotia d'actions internationales de valeur						
Parts de catégorie A	19 487 397	(2 579)	19 484 818	7,54	(0,01)	7,53
Parts de catégorie F	19 230	(2)	19 228	8,07	–	8,07
Parts de catégorie I	89 186 406	(11 802)	89 174 604	7,67	–	7,67
Total de la valeur liquidative	**108 693 033**	**(14 383)**	**108 678 650**			
Fonds Scotia potentiel mondial						
Parts de catégorie A	4 569 405	(3 218)	4 566 187	9,45	(0,01)	9,44
Parts de catégorie F	7 929	(6)	7 923	9,67	(0,01)	9,66
Parts de catégorie I	60 730 611	(42 766)	60 687 845	9,61	(0,01)	9,60
Total de la valeur liquidative	**65 307 945**	**(45 990)**	**65 261 955**			
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation						
Parts de catégorie A	3 467 670	(4 462)	3 463 208	9,24	(0,01)	9,23
Parts de catégorie I	92 504 568	(118 993)	92 385 575	9,33	(0,01)	9,32
Total de la valeur liquidative	**95 972 238**	**(123 455)**	**95 848 783**			
Fonds d'obligations gouvernementales à court et moyen termes Scotia Cassels						
Parts pour clients privés Scotia	**186 514 889**	**(70 346)**	**186 444 543**	10,08	(0,01)	10,07

b) Opérations de placement et comptabilisation du revenu

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de l'opération.

Le revenu de dividendes est comptabilisé à la date ex-dividende, et les intérêts sont inscrits selon la méthode de la comptabilité d'exercice.

Les gains et les pertes réalisés à la vente de titres d'emprunt à court terme sont comptabilisés comme un rajustement des intérêts créditeurs.

Le revenu, les gains réalisés (pertes réalisées) et les gains latents (pertes latentes) sont répartis au prorata entre les catégories.

c) Conversion des montants en devises

Les montants en devises sont convertis en dollars canadiens comme suit :

i) la valeur marchande des placements et des autres actifs et passifs au taux de change en vigueur à la fin de la période;

ii) l'achat et la vente de placements et le revenu de placements au taux de change en vigueur aux dates des opérations respectives.

Cette situation ne s'applique pas au Fonds Scotia du marché monétaire en $ US ni au Fonds Scotia d'obligations en $ US, qui sont libellés en dollars américains.

d) Devises

Les gains (pertes) de change réalisés à l'achat et à la vente de devises sont inclus dans le montant net des gains (pertes) de change réalisés à l'état des résultats.

Cette situation ne s'applique pas au Fonds Scotia du marché monétaire en $ US ni au Fonds Scotia d'obligations en $ US, qui sont libellés en dollars américains.

e) Contrats à terme normalisés, contrats à terme de gré à gré et options

Les contrats à terme normalisés, les contrats à terme de gré à gré et les options sont évalués chaque jour ouvrable selon le gain ou la perte qui aurait été réalisé si la position était fermée le jour même. Si des limites quotidiennes sont en vigueur, ils sont évalués en fonction de la valeur marchande courante de l'élément sous-jacent. Tout paiement effectué pour respecter la marge initiale et la marge de variation est reflété à titre de solde à recevoir. La marge qui se compose d'actifs autres que les liquidités est indiquée dans l'état des portefeuilles de placements. Les contrats à terme normalisés, contrats à terme de gré à gré et les options peuvent être détenus à titre de couvertures des placements.

f) Prêt de titres

Certains Fonds peuvent effectuer des prêts de titres. Ces opérations nécessitent l'échange temporaire de titres, l'emprunteur fournissant des sûretés et prenant l'engagement de retourner les mêmes titres à une date future. Le revenu tiré de ces prêts de titres est constaté à l'état des résultats. La valeur marchande des titres prêtés et de la garantie détenue est calculée chaque jour. Les arrangements de prêts de titres peuvent être résiliés en tout temps par l'emprunteur, l'agent ou le Fonds.

3. Avoir des porteurs de parts

Chaque Fonds peut émettre un nombre illimité de parts. Chaque part est rachetable au gré du porteur conformément à la déclaration de fiducie, est de même rang que toutes les autres parts du Fonds et donne droit au porteur de parts à une participation proportionnelle indivise dans l'actif net du Fonds.

Les parts de chaque Fonds sont émises et rachetées à la valeur liquidative pour l'établissement du prix par part qui est établie à la fermeture des bureaux chaque jour d'ouverture de la Bourse de Toronto. La valeur liquidative pour l'établissement du prix par part est calculée en divisant l'actif net du Fonds par le nombre total de parts en circulation.

	2007		2006	
Fonds	**Parts émises**	**Parts rachetées**	**Parts émises**	**Parts rachetées**
Fonds Scotia des bons du Trésor				
Parts de catégorie A	8 668 446	10 701 432	9 444 822	14 383 215
Fonds Scotia privilégié des bons du Trésor				
Parts de catégorie A	116 009 339	125 936 653	110 393 954	143 043 739
Fonds Scotia du marché monétaire				
Parts de catégorie A	109 635 927	115 705 285	110 042 769	128 829 341
Parts de catégorie I	640 986	388 967	567 336	61 049
Parts pour clients privés Scotia	158 619 064	152 368 938	170 206 855	170 648 294
Fonds Scotia du marché monétaire en $ US				
Parts de catégorie A	16 355 791	13 385 148	11 986 547	12 974 425
Fonds Scotia indiciel obligataire canadien				
Parts de catégorie A	1 948 876	2 276 445	2 431 071	2 188 207
Parts de catégorie F	21 247	47 671	31 959	40 001
Parts de catégorie I	1 322 235	658 127	1 054 554	130 494
Fonds Scotia hypothécaire de revenu				
Parts de catégorie A	1 303 833	5 456 335	1 718 648	6 752 059
Parts de catégorie F	381	29	14	901
Parts de catégorie I	9 328 408	6 525 673	7 762 750	233 634
Fonds Scotia de revenu canadien				
Parts de catégorie A	7 708 145	14 182 045	11 554 579	17 371 065
Parts de catégorie F	5 919	11 842	16 909	23 712
Parts de catégorie I	45 900 835	5 374 115	22 879 672	1 108 892
Parts pour clients privés Scotia	24 535 728	40 161 555	20 059 832	26 000 697
Fonds d'obligations de sociétés canadiennes Scotia Cassels				
Parts pour clients privés Scotia	87 853 727	23 399 230	22 252 161	10 987 111
Fonds Scotia d'obligations en $ US				
Parts de catégorie A	233 306	347 017	188 934	509 845
Parts de catégorie F	56	–	1 277	1 223
Fonds Scotia d'obligations mondiales				
Parts de catégorie A	227 485	684 936	308 884	1 284 196
Parts de catégorie F	–	–	–	–
Parts de catégorie I	2 832 007	13 098 430	5 095 166	239 832
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié				
Parts de catégorie A	30 970 621	6 259 093	15 374 292	2 213 762
Parts de catégorie F	622	–	346	497
Fonds Scotia canadien équilibré				
Parts de catégorie A	24 639 029	13 111 065	20 823 879	12 440 384
Parts de catégorie F	128	–	172	2 851
Parts pour clients privés Scotia	–	–	–	–
Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs				
Parts de catégorie A	4 303 080	4 003 159	3 352 791	4 672 431
Parts de catégorie F	55	20	23	–
Portefeuille de revenu et de croissance modérée Sélection Scotia				
Parts de catégorie A	7 422 639	3 982 045	5 734 163	3 106 586
Portefeuille de revenu et de croissance équilibrés Sélection Scotia				
Parts de catégorie A	24 411 578	5 921 851	15 265 261	4 329 733
Portefeuille de croissance moyenne Sélection Scotia				
Parts de catégorie A	14 763 655	3 157 216	10 060 905	2 261 694
Portefeuille de croissance dynamique Sélection Scotia				
Parts de catégorie A	3 237 780	789 168	2 315 177	506 418
Portefeuille de revenu et de croissance modérée Partenaires Scotia				
Parts de catégorie A	10 474 460	6 717 774	9 153 784	5 150 715
Parts de catégorie F	26	–	11	1 610
Portefeuille de revenu et de croissance équilibrés Partenaires Scotia				
Parts de catégorie A	38 472 195	12 040 793	27 806 939	9 066 645
Parts de catégorie F	6 885	13 973	1 444	18 101
Portefeuille de croissance moyenne Partenaires Scotia				
Parts de catégorie A	41 363 036	9 774 916	28 079 144	6 759 077
Parts de catégorie F	40 242	14 143	16 647	2 955
Portefeuille de croissance dynamique Partenaires Scotia				
Parts de catégorie A	10 761 139	2 763 795	7 627 503	2 104 894
Parts de catégorie F	10 651	585	–	–
Portefeuille Scotia Vision prudente 2010				
Parts de catégorie A	965 361	697 361	1 061 909	551 076
Portefeuille Scotia Vision dynamique 2010				
Parts de catégorie A	153 126	156 676	216 946	122 160
Portefeuille Scotia Vision prudente 2015				
Parts de catégorie A	1 781 168	667 725	1 877 843	411 951
Portefeuille Scotia Vision dynamique 2015				
Parts de catégorie A	661 939	278 827	620 801	181 947
Portefeuille Scotia Vision prudente 2020				
Parts de catégorie A	2 082 702	592 915	1 986 782	470 489
Portefeuille Scotia Vision dynamique 2020				
Parts de catégorie A	933 102	315 946	1 002 029	219 677
Portefeuille Scotia Vision prudente 2030				
Parts de catégorie A	1 169 128	338 460	1 041 770	223 290
Portefeuille Scotia Vision dynamique 2030				
Parts de catégorie A	664 845	219 161	722 304	157 413
Fonds Scotia indiciel canadien				
Parts de catégorie A	1 361 700	1 986 444	1 369 068	3 330 010
Parts de catégorie F	–	–	–	–
Parts de catégorie I	351 520	519 839	340 043	142 840
Fonds Scotia de dividendes canadiens				
Parts de catégorie A	12 132 613	6 455 608	10 173 089	8 315 733
Parts de catégorie F	120 765	79 135	183 411	36 547
Parts de catégorie I	4 571 172	2 181 438	1 885 168	254 633
Parts pour clients privés Scotia	1 642 052	553 693	543 894	804 364
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre				
Parts de catégorie A	734 235	2 100 719	928 048	3 494 804
Parts de catégorie F	641	671	1 067	810
Parts de catégorie I	273 997	393 020	249 684	221 681
Parts pour clients privés Scotia	–	–	1 293	1 082 667
Fonds Scotia de croissance canadienne				
Parts de catégorie A	1 518 394	1 341 187	825 516	1 918 515
Parts de catégorie F	453	260	271	126
Parts de catégorie I	1 187 817	583 339	721 737	163 348
Fonds d'actions canadiennes Scotia Cassels				
Parts pour clients privés Scotia	4 406 418	1 835 446	6 291 868	1 266 819
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation				
Parts de catégorie A	336 980	795 337	1 131 399	1 317 046
Parts de catégorie F	366	366	–	–
Parts de catégorie I	3 142 208	806 045	1 113 826	241 413
Parts pour clients privés Scotia	360 360	417 337	574 890	1 213 389
Fonds Scotia des ressources				
Parts de catégorie A	1 098 649	1 179 266	2 310 547	2 041 810
Parts de catégorie F	–	740	143	1 523
Fonds d'actions nord-américaines Scotia Cassels				
Parts pour clients privés Scotia	14 818 512	6 383 610	12 040 404	16 359 486
Fonds Scotia indiciel américain				
Parts de catégorie A	531 501	791 593	535 964	1 406 619
Parts de catégorie I	411 450	196 872	419 677	77 312
Fonds Scotia de croissance américaine				
Parts de catégorie A	250 642	1 416 852	538 391	2 784 748
Parts de catégorie F	1 128	–	–	–
Parts de catégorie I	629 952	4 886 809	1 217 021	30 086
Parts pour clients privés Scotia	–	–	4 882	1 619 879
Fonds d'actions américaines Scotia Cassels				
Parts pour clients privés Scotia	2 938 589	625 173	2 286 485	988 772
Fonds Scotia CanAm indiciel				
Parts de catégorie A	264 743	2 933 208	716 108	5 757 785
Parts de catégorie F	1 160	–	–	–
Fonds Scotia indiciel Nasdaq				
Parts de catégorie A	452 280	789 360	684 425	1 336 762
Parts de catégorie F	–	–	–	–
Fonds Scotia indiciel international				

Fonds	2007 Parts émises	2007 Parts rachetées	2006 Parts émises	2006 Parts rachetées
Parts de catégorie A	1 185 367	788 561	739 119	1 071 377
Parts de catégorie F	955	–	–	–
Parts de catégorie I	724 692	607 524	531 334	170 206
Fonds Scotia de croissance mondiale				
Parts de catégorie A	723 180	794 881	291 126	781 179
Parts de catégorie I	5 557 383	65 155	–	–
Fonds d'actions internationales Scotia Cassels				
Parts pour clients privés Scotia	19 280 633	4 543 882	17 518 950	2 017 688
Fonds Scotia européen				
Parts de catégorie A	842 303	653 489	426 332	692 440
Parts de catégorie F	–	–	–	–
Parts de catégorie E	462 427	24 195	–	–
Fonds Scotia de la région du Pacifique				
Parts de catégorie A	594 338	542 375	856 494	636 155
Parts de catégorie F	–	–	–	–
Parts de catégorie I	45 888	17 077	10 571	2 576
Fonds Scotia d'Amérique latine				
Parts de catégorie A	1 068 408	531 573	885 531	757 098
Parts de catégorie F	697	2 915	4 970	1 789
Parts de catégorie I	85 774	62 205	43 495	79 789
Fonds Scotia d'actions américaines de valeur				
Parts de catégorie A	173 920	866 962	337 290	2 523 671
Parts de catégorie F	–	600	108	874
Parts de catégorie I	11 542 938	1 842 746	–	–
Fonds Scotia d'actions internationales de valeur				
Parts de catégorie A	349 119	628 410	573 837	1 480 562
Parts de catégorie F	18	1 366	–	1 623
Parts de catégorie I	12 404 045	773 316	–	–
Fonds Scotia potentiel mondial				
Parts de catégorie A	267 293	556 861	45 199	101 471
Parts de catégorie F	24	301	–	–
Parts de catégorie I	6 764 199	442 963	–	–
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation				
Parts de catégorie A	597 664	1 003 342	110 488	56 485
Parts de catégorie F	–	2 121	–	–
Parts de catégorie I	10 239 670	322 527	–	–
Fonds d'obligations gouvernementales à court et moyen termes Scotia Cassels				
Parts pour clients privés Scotia	18 638 067	128 041	–	–
Fonds à revenu avantagé Scotia Cassels				
Parts pour clients privés Scotia	15 000	–	–	–

4. Frais de gestion

Les frais de gestion des Fonds sont calculés quotidiennement et exigibles mensuellement, le premier jour ouvrable du mois civil suivant. La société de gestion a droit à des frais de gestion annuels maximums, hors TPS, comme suit :

	% de la valeur liquidative		
	Parts de catégorie A	Parts de catégorie F	Parts de clients privés Scotia
Fonds Scotia des bons du Trésor	1,00	–	–
Fonds Scotia privilégié des bons du Trésor	0,50	–	–
Fonds Scotia du marché monétaire	1,00	–	0,10
Fonds Scotia du marché monétaire en $ US	1,00	–	–
Fonds Scotia indiciel obligataire canadien	0,70	0,35	–
Fonds Scotia hypothécaire de revenu	1,25	0,625	–
Fonds Scotia de revenu canadien	1,25	0,625	0,10
Fonds d'obligations de sociétés canadiennes Scotia Cassels	–	–	0,10
Fonds Scotia d'obligations en $ US	1,50	0,75	–
Fonds Scotia d'obligations mondiales	1,50	0,75	–
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié	1,25	0,625	–
Fonds Scotia canadien équilibré	1,75	0,875	–
Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs	1,75	0,875	–
Portefeuille de revenu et de croissance modérée Sélection Scotia	1,60	0,60	–
Portefeuille de revenu et de croissance équilibrés Sélection Scotia	1,75	0,75	–
Portefeuille de croissance moyenne Sélection Scotia	1,90	0,90	–
Portefeuille de croissance dynamique Sélection Scotia	2,10	1,10	–
Portefeuille de revenu et de croissance modérée Partenaires Scotia	1,85	0,85	–
Portefeuille de revenu et de croissance équilibrés Partenaires Scotia	2,00	1,00	–
Portefeuille de croissance moyenne Partenaires Scotia	2,15	1,15	–
Portefeuille de croissance dynamique Partenaires Scotia	2,35	1,35	–
Portefeuille Scotia Vision prudente 2010	1,60	–	–
Portefeuille Scotia Vision dynamique 2010	1,65	–	–
Portefeuille Scotia Vision prudente 2015	1,70	–	–
Portefeuille Scotia Vision dynamique 2015	1,75	–	–
Portefeuille Scotia Vision prudente 2020	1,80	–	–
Portefeuille Scotia Vision dynamique 2020	1,85	–	–
Portefeuille Scotia Vision prudente 2030	2,00	–	–
Portefeuille Scotia Vision dynamique 2030	2,05	–	–
Fonds Scotia indiciel canadien	0,80	0,40	–
Fonds Scotia de dividendes canadiens	1,50	0,75	0,10
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre	1,85	0,925	–
Fonds Scotia de croissance canadienne	1,85	0,925	–
Fonds d'actions canadiennes Scotia Cassels	–	–	0,10
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation	2,00	1,00	0,10
Fonds Scotia des ressources	2,00	1,00	–
Fonds d'actions nord-américaines Scotia Cassels	–	–	0,10
Fonds Scotia indiciel américain	0,80	0,40	–
Fonds Scotia de croissance américaine	2,00	1,00	0,10
Fonds d'actions américaines Scotia Cassels	–	–	0,10
Fonds Scotia CanAm indiciel	0,80	0,40	–
Fonds Scotia indiciel Nasdaq	0,80	0,40	–
Fonds Scotia indiciel international	0,80	0,40	–
Fonds Scotia de croissance mondiale	2,00	1,00	–
Fonds d'actions internationales Scotia Cassels	–	–	0,30
Fonds Scotia européen	2,00	1,00	–
Fonds Scotia de la région du Pacifique	2,00	1,00	–
Fonds Scotia d'Amérique latine	2,50	1,25	–
Fonds Scotia d'actions américaines de valeur	2,00	1,00	–
Fonds Scotia d'actions internationales de valeur	2,15	1,15	–
Fonds Scotia potentiel mondial	2,20	1,20	–
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation	2,35	1,35	–
Fonds d'obligations gouvernementales à court et moyen termes Scotia Cassels	–	–	0,10
Fonds à revenu avantagé Scotia Cassels	–	–	0,10
Fonds d'obligations de sociétés canadiennes Scotia Cassels	–	–	0,10

Aucuns frais de gestion ne sont imputés aux parts de catégorie I. Les investisseurs négocient plutôt, pour les parts de catégorie I, des frais distincts qui sont directement versés à la société de gestion.

5. Frais d'exploitation

Chaque catégorie d'un Fonds se voit affecter ses propres dépenses et sa quote-part des dépenses du Fonds qui sont

communes à toutes les catégories. Les frais d'exploitation peuvent comprendre des frais juridiques et d'autres frais engagés pour se conformer aux politiques et aux exigences légales et réglementaires, des honoraires de vérification, des frais de garde, des taxes et des impôts, des frais de courtage, des frais de communication avec les porteurs de parts et d'autres frais d'administration. Les dépenses absorbées sont présentées à l'état des résultats. La société de gestion peut cesser d'absorber les dépenses en tout temps.

6. Impôts sur les bénéfices

Les Fonds sont considérés, ou devraient l'être, comme des fiducies de fonds mutuels en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Chaque Fonds distribue aux porteurs de parts une tranche suffisante de son revenu de placement net imposable et de ses gains en capital nets réalisés et imposables, moins le montant nécessaire pour permettre au Fonds d'utiliser tout crédit d'impôt disponible attribuable aux rachats au cours de la période. Ce revenu est imposable entre les mains des porteurs de parts. Par conséquent, aucune charge d'impôts n'a été comptabilisée dans les présents états financiers.

a) Les Fonds suivants peuvent recourir à des reports en avant de pertes en capital au 31 décembre des exercices suivants :

	2007	2006
Fonds Scotia du marché monétaire en $ US	55 840 359 $	50 606 242 $
Fonds Scotia indiciel obligataire canadien	675 177	235 806
Fonds Scotia hypothécaire de revenu	1 695 129	1 580 550
Fonds Scotia de revenu canadien	49 732 630	–
Fonds d'obligations de sociétés canadiennes Scotia Cassels	10 695 351	1 669 735
Fonds Scotia d'obligations en $ US	8 662 557	7 958 137
Fonds Scotia d'obligations mondiales	26 938 958	17 340 435
Fonds Scotia canadien équilibré	–	4 485 211
Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs	–	13 440 339
Fonds Scotia indiciel canadien	10 317 456	11 728 661
Fonds Scotia de dividendes canadiens	20 198	20 198
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre	–	13 988 421
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation	–	16 330
Fonds Scotia des ressources	11 187 386	36 191 841
Fonds d'actions nord-américaines Scotia Cassels	–	2 049 008
Fonds Scotia indiciel américain	22 371 484	21 324 211
Fonds Scotia de croissance américaine	117 769 045	118 083 620
Fonds d'actions américaines Scotia Cassels	2 089 890	465 927
Fonds Scotia CanAm indiciel	102 277 025	85 405 576
Fonds Scotia indiciel Nasdaq	7 179 107	5 587 051
Fonds Scotia indiciel international	11 626 328	7 552 936
Fonds Scotia de croissance mondiale	68 574 129	77 433 547
Fonds d'actions internationales Scotia Cassels	2 362 166	–
Fonds Scotia européen	38 097 281	40 836 609
Fonds Scotia de la région du Pacifique	9 171 952	11 137 288
Fonds Scotia d'actions américaines de valeur	20 486 543	18 562 845
Fonds Scotia d'actions internationales de valeur	–	2 434 658
Fonds Scotia potentiel mondial	–	376 290
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation	3 767 833	568 756

Aux fins fiscales, les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment et déduites des gains en capital réalisés au cours des exercices à venir.

b) Les Fonds suivants peuvent recourir à des reports en avant de pertes autres qu'en capital au 31 décembre des exercices suivants :

	2007	2006
Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs	3 857 $	3 857 $
Portefeuille de croissance dynamique Sélection Scotia	–	193 707
Portefeuille de croissance moyenne Partenaires Scotia	373 425	373 425
Portefeuille de croissance dynamique Partenaires Scotia	193 524	1 786 532
Fonds Scotia de croissance canadienne	–	461 784
Fonds Scotia des ressources	1 475 814	–
Fonds Scotia de croissance américaine	7 684 109	7 396 592
Fonds Scotia CanAm indiciel	108 739 170	113 948 290
Fonds Scotia indiciel Nasdaq	2 039 910	3 579 154
Fonds Scotia de croissance mondiale	3 577 825	5 392 454
Fonds Scotia de la région du Pacifique	449 540	281 082
Fonds Scotia d'Amérique latine	–	1 991
Fonds Scotia d'actions américaines de valeur	8 522 057	9 255 179
Fonds Scotia d'actions internationales de valeur	–	1 874 883
Fonds Scotia potentiel mondial	–	416 939
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation	–	741 594

À des fins fiscales, les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées en avant jusqu'à 20 ans et déduites des gains en capital réalisés et du revenu net des exercices futurs.

7. Rabais de courtage payés

Les ententes constatables assorties de conditions préférentielles relativement aux opérations du portefeuille pour les exercices terminés les 31 décembre 2007 et 2006 sont exposées ci-après.

	2007	2006
Fonds Scotia canadien équilibré	2 640 $	172 $
Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs	27 791	11 054
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre	626	40
Fonds Scotia de croissance canadienne	948	44
Fonds Scotia de croissance mondiale	44 079	–
Fonds d'actions internationales Scotia Cassels	12 565	–
Fonds Scotia européen	221	70
Fonds Scotia d'actions américaines de valeur	17 589	–
Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation	70 523	–

Les commissions sur rabais de courtage de titres gérés sont des ententes en vertu desquelles des produits ou services autres que l'exécution d'opérations de titres en portefeuille sont obtenus par un conseiller de la part ou par l'entremise d'une maison de courtage de valeurs pour avoir dirigé les opérations sur valeurs des clients vers la maison de courtage de valeurs.

8. Prêt de titres

Les Fonds se sont entendus avec le dépositaire, la Banque de Nouvelle-Écosse, relativement à un programme de prêt de titres. La valeur marchande totale des titres prêtés par un Fonds ne peut excéder 50 % de l'actif net du Fonds.

Les Fonds reçoivent une sûreté d'au moins 102 % de la valeur des titres prêtés. Cette sûreté prend la forme de titres de créance du gouvernement du Canada, de gouvernements provinciaux et municipaux du Canada ou encore d'institutions financières canadiennes et n'est pas incluse dans les états des portefeuilles de placements. La valeur

monétaire des titres prêtés et de la sûreté reçue par les Fonds au 31 décembre 2007 est la suivante :

	Valeur marchande des titres prêtés	Valeur marchande des sûretés reçues
Fonds Scotia des bons du Trésor	54 054 918 $	57 032 773 $
Fonds Scotia privilégié des bons du Trésor	436 619 986	459 053 990
Fonds Scotia indiciel obligataire canadien	10 097 007	10 668 462
Fonds Scotia de revenu canadien	40 740 501	42 802 547
Fonds d'obligations de sociétés canadiennes Scotia Cassels	43 257 343	45 664 183
Fonds Scotia d'obligations mondiales	1 392 397	1 539 989
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié	30 150 305	31 942 976
Fonds Scotia canadien équilibré	92 265 850	97 362 019
Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs	15 728 894	16 673 649
Fonds Scotia indiciel canadien	18 843 051	20 431 381
Fonds Scotia de dividendes canadiens	168 799 872	177 591 334
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre	7 644 006	8 322 679
Fonds Scotia de croissance canadienne	71 634 147	75 492 845
Fonds d'actions canadiennes Scotia Cassels	570 005	691 995
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation	30 091 994	31 898 173
Fonds Scotia des ressources	16 283 558	17 155 505
Fonds d'actions nord-américaines Scotia Cassels	15 434 608	16 535 005
Fonds Scotia indiciel américain	104 578	120 201
Fonds Scotia de croissance américaine	2 287 578	2 452 076
Fonds Scotia indiciel international	2 948 010	3 117 023

9. Opérations entre apparentés

a) Les frais de courtage payés à Scotia Capitaux Inc., filiale en propriété exclusive de la Banque de Nouvelle-Écosse et société affiliée de la société de gestion, au cours des exercices terminés les 31 décembre 2007 et 2006, sont comme suit :

	2007	2006
Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié	24 386 $	7 305 $
Fonds Scotia canadien équilibré	127 824	24 427
Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs	12 813	18 647
Fonds Scotia indiciel canadien	–	1 594
Fonds Scotia de dividendes canadiens	95 168	49 732
Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre	16 625	15 021
Fonds Scotia de croissance canadienne	22 860	15 253
Fonds d'actions canadiennes Scotia Cassels	4 378	1 038
Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation	34 683	14 664
Fonds Scotia des ressources	8 707	12 770
Fonds d'actions nord-américaines Scotia Cassels	23 728	24 510
Fonds Scotia de croissance mondiale	1 325	1 063

b) Le Fonds Scotia hypothécaire de revenu achète et vend ses hypothèques à la Société hypothécaire Scotia, filiale en propriété exclusive de la Banque de Nouvelle-Écosse, à un montant qui produit un rendement inférieur d'au plus un quart de un pour cent au taux d'intérêt auquel la Banque prend des engagements semblables.

La Banque de Nouvelle-Écosse a accepté de racheter du Fonds Scotia hypothécaire de revenu les hypothèques acquises auprès de la Société hypothécaire Scotia lorsqu'elles sont en souffrance. Le prix de rachat est équivalent à la valeur du capital plus les intérêts impayés. Aucune hypothèque n'était en souffrance au 31 décembre 2007.

Des frais d'administration des prêts hypothécaires de 1 302 859 $ ont été versés à la Société hypothécaire Scotia pour l'exercice terminé le 31 décembre 2007. Des frais d'administration des prêts hypothécaires de 1 296 286 $ ont été versés à la Société hypothécaire Scotia pour l'exercice terminé le 31 décembre 2006.

c) La société de gestion peut effectuer des opérations et conclure des ententes de services avec des filiales en propriété exclusive de la Banque. Scotia Capitaux Inc. peut participer à l'achat et à la vente de titres des portefeuilles et de contrats à terme de gré à gré. Gestion de placements Scotia Cassels Limitée et Scotia Capitaux Inc. sont les conseillers en portefeuille de certains Fonds. La Banque de Nouvelle-Écosse agit comme dépositaire des Fonds.

d) La société de gestion, filiale en propriété exclusive de la Banque de Nouvelle-Écosse, est le fiduciaire, la société de gestion et le placeur principal des Fonds. Au 31 décembre de chacun des exercices suivants, la société de gestion détenait le nombre suivant de parts dans les Fonds suivants :

	2007	2006
Fonds Scotia potentiel mondial	–	478 047
Fonds Scotia de petites sociétés mondiales	–	542 327
Fonds à revenu avantagé Scotia Cassels	15 000	–

10. Événements importants

a) Prenant effet à la fermeture des bureaux le 20 avril 2007, la société de gestion a fusionné certains fonds, comme suit :

i) le Fonds Scotia des jeunes investisseurs a fusionné avec le Fonds Scotia de croissance mondiale;

ii) le Fonds de petites sociétés américaines Capital a fusionné avec le Fonds de petites sociétés mondiales Capital;

(individuellement, une « fusion » et collectivement, les « fusions »).

Aux termes des fusions, les porteurs de parts du Fonds Scotia des jeunes investisseurs et ceux du Fonds de petites sociétés américaines Capital ont échangé les parts de chacun de leur Fonds respectif contre des parts du Fonds Scotia de croissance mondiale et du Fonds de petites sociétés mondiales Capital, respectivement, pour chacune des catégories et à raison de un dollar pour un dollar. La société de gestion a reçu l'approbation des porteurs de parts et l'agrément des organismes de réglementation relativement à chaque fusion.

b) La société de gestion a modifié les objectifs de placement du Fonds de grandes sociétés américaines Capital, du Fonds de grandes sociétés internationales Capital, du Fonds de découvertes mondiales Capital et du Fonds de petites sociétés mondiales Capital (collectivement, les « Fonds Capital ») de la façon suivante :

Fonds	Anciens objectifs de placement	Objectifs de placement révisés
Fonds de grandes sociétés américaines Capital	Obtenir une croissance du capital à long terme par une exposition aux titres de participation de grands émetteurs des États-Unis et à des titres dont les principaux marchés sont situés aux États-Unis (y compris des certificats américains d'actions étrangères et d'autres titres étrangers inscrits aux États-Unis) en investissant son actif dans des parts de catégorie I de Capital International-actions américaines.	L'objectif du Fonds est d'obtenir une croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans des titres de participation de sociétés américaines.
Fonds de grandes sociétés internationales Capital	Obtenir une croissance du capital à long terme par une exposition à des titres d'émetteurs à forte capitalisation situés à l'extérieur de l'Amérique du Nord en investissant son actif dans des parts de catégorie I de Capital International-actions internationales.	L'objectif du Fonds est d'obtenir une croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans des titres de participation de sociétés situées à l'extérieur des États-Unis.
Fonds de découvertes mondiales Capital	Obtenir une croissance du capital à long terme par une exposition aux actions de sociétés présentes dans le domaine des services et de l'information de l'économie mondiale en investissant son actif dans des parts de catégorie I de Capital International – découverte mondiale.	L'objectif du Fonds est d'obtenir une croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans un portefeuille plus concentré de titres de participation de sociétés situées partout dans le monde.
Fonds de petites sociétés mondiales Capital	Obtenir une croissance du capital à long terme par une exposition aux titres de participation de sociétés situées partout dans le monde ayant une capitalisation boursière relativement faible, soit d'environ 75 millions de dollars à 2,25 milliards de dollars au moment du placement, en investissant son actif dans des parts de catégorie I de Capital International-petites sociétés mondiales.	L'objectif du Fonds est d'obtenir une croissance du capital à long terme. Il investit principalement dans des titres de participation de petites sociétés situées partout dans le monde.

La société de gestion a reçu l'approbation des porteurs de parts de chacun des Fonds Capital relativement à ces modifications, qui ont pris effet le 20 avril 2007, après la fermeture des bureaux, date à laquelle le nom de chaque Fonds Capital a été changé de la façon indiquée ci-après.

Ancien nom	Nouveau nom
Fonds de grandes sociétés américaines Capital	Fonds Scotia d'actions américaines de valeur
Fonds de grandes sociétés internationales Capital	Fonds Scotia d'actions internationales de valeur
Fonds de découvertes mondiales Capital	Fonds Scotia potentiel mondial
Fonds de petites sociétés mondiales Capital	Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation

c) Les Fonds suivants ont également changé de nom.

Ancien nom	Nouveau nom
Fonds Scotia de rendement global	Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs
Fonds Scotia de revenu CanGlobal	Fonds Scotia d'obligations mondiales
Fonds Scotia CanAm du marché monétaire en $ US	Fonds Scotia du marché monétaire en $ US
Fonds Scotia CanAm de revenu en $ US	Fonds Scotia d'obligations en $ US
Fonds de revenu et de croissance modérée Sélection Scotia	Portefeuille de revenu et de croissance modérée Sélection Scotia
Fonds de revenu et de croissance équilibrés Sélection Scotia	Portefeuille de revenu et de croissance équilibrés Sélection Scotia
Fonds de croissance moyenne Sélection Scotia	Portefeuille de croissance moyenne Sélection Scotia
Fonds de croissance dynamique Sélection Scotia	Portefeuille de croissance dynamique Sélection Scotia
Portefeuille de croissance moyenne Partenaires Scotia	Portefeuille de croissance moyenne Partenaires Scotia
Fonds Scotia Vision prudente 2010	Portefeuille Scotia Vision prudente 2010
Fonds Scotia Vision dynamique 2010	Portefeuille Scotia Vision dynamique 2010
Fonds Scotia Vision prudente 2015	Portefeuille Scotia Vision prudente 2015
Fonds Scotia Vision dynamique 2015	Portefeuille Scotia Vision dynamique 2015
Fonds Scotia Vision prudente 2020	Portefeuille Scotia Vision prudente 2020
Fonds Scotia Vision dynamique 2020	Portefeuille Scotia Vision dynamique 2020
Fonds Scotia Vision prudente 2030	Portefeuille Scotia Vision prudente 2030
Fonds Scotia Vision dynamique 2030	Portefeuille Scotia Vision dynamique 2030
Fonds Scotia indiciel canadien	Fonds Scotia indiciel canadien
Fonds Scotia indiciel américain	Fonds Scotia indiciel américain
Fonds Scotia de croissance américaine	Fonds Scotia de croissance américaine
Fonds Scotia CanAm indiciel	Fonds Scotia CanAm indiciel
Fonds Scotia indiciel international	Fonds Scotia indiciel international
Fonds Scotia de croissance européenne	Fonds Scotia européen
Fonds Scotia de croissance de la région du Pacifique	Fonds Scotia de la région du Pacifique
Fonds Scotia de croissance d'Amérique latine	Fonds Scotia d'Amérique latine

11. Modifications comptables

Les nouveaux chapitres 3862 et 3863 du *Manuel* remplacent le chapitre 3861 « Instruments financiers – informations à fournir et présentation ». Ces chapitres révisent et renforcent les exigences en matière d'informations à fournir, tout en laissant inchangées les exigences en matière de présentation. Ces nouveaux chapitres mettent davantage l'accent sur les informations ayant trait à la nature et à l'ampleur des risques relatifs aux instruments financiers et sur la manière dont l'entité gère ces risques. Les nouvelles normes s'appliquent aux états financiers intermédiaires et annuels portant sur les exercices ouverts à compter du 1er octobre 2007, et particulièrement à compter du 1er janvier 2008 en ce qui a trait aux Fonds.

Cette norme aura une incidence sur les informations à fournir par les Fonds, mais n'en aura aucune sur leurs résultats et leur situation financière.

La société de gestion évalue actuellement l'incidence de ces normes sur ses états financiers.

Responsabilité de la direction à l'égard de la présentation de l'information financière

Les états financiers ci-joints ont été préparés par la société de gestion des Fonds et approuvés au nom du conseil d'administration de Placements Scotia Inc. La société de gestion est responsable de l'information et des déclarations formulées dans les présents états financiers.

Placements Scotia Inc. maintient les procédés appropriés afin de s'assurer que des informations financières exactes, pertinentes et fiables sont produites. Les états financiers ont été dressés conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada et incluent des montants fondés sur les estimations et les hypothèses faites par Placements Scotia Inc. Les principales conventions comptables que Placements Scotia Inc. juge appropriées pour les Fonds sont décrites à la note 2 afférente aux états financiers.

Ernst & Young s.r.l. et Gaviller & Company LLP sont les vérificateurs externes des Fonds. Ils ont vérifié les états financiers conformément aux normes de vérification généralement reconnues du Canada afin d'exprimer leur opinion sur les états financiers. Leur rapport est présenté à la page 139.

Walter Pavan
Directeur financier et trésorier
Placements Scotia Inc.

31 janvier 2008

Rapport des vérificateurs

Aux porteurs de parts des :
1. Fonds Scotia des bons du Trésor;
2. Fonds Scotia privilégié des bons du Trésor;
3. Fonds Scotia du marché monétaire;
4. Fonds Scotia du marché monétaire en $ US;
5. Fonds Scotia indiciel obligataire canadien;
6. Fonds Scotia hypothécaire de revenu;
7. Fonds Scotia d'obligations en $ US;
8. Fonds d'obligations gouvernementales à court et moyen termes Scotia Cassels;
9. Fonds Scotia de revenu mensuel diversifié;
10. Fonds à revenu avantagé Scotia Cassels;
11. Fonds Scotia canadien de répartition tactique d'actifs;
12. Fonds Scotia de valeurs canadiennes de premier ordre;
13. Fonds Scotia de croissance canadienne;
14. Fonds Scotia des ressources;
15. Fonds d'actions canadiennes Scotia Cassels;
16. Fonds d'actions nord-américaines Scotia Cassels;
17. Fonds Scotia de croissance américaine;
18. Fonds Scotia CanAm indiciel;
19. Fonds Scotia indiciel Nasdaq;
20. Fonds Scotia indiciel international;
21. Fonds Scotia de croissance mondiale;
22. Fonds Scotia européen;
23. Fonds Scotia de la région du Pacifique;
24. Fonds Scotia d'Amérique latine;
25. Fonds d'actions américaines Scotia Cassels;
26. Fonds d'actions internationales Scotia Cassels;
27. Fonds Scotia d'actions américaines de valeur;
28. Fonds Scotia d'actions internationales de valeur;
29. Fonds Scotia potentiel mondial;
30. Fonds Scotia d'actions mondiales à faible capitalisation;
31. Portefeuille de revenu et de croissance modérée Partenaires Scotia;
32. Portefeuille de revenu et de croissance équilibrés Partenaires Scotia;
33. Portefeuille de croissance moyenne Partenaires Scotia;
34. Portefeuille de croissance dynamique Partenaires Scotia;
35. Portefeuille de revenu et de croissance modérée Sélection Scotia;
36. Portefeuille de revenu et de croissance équilibrés Sélection Scotia;
37. Portefeuille de croissance moyenne Sélection Scotia;
38. Portefeuille de croissance dynamique Sélection Scotia;
39. Portefeuille Scotia Vision prudente 2010;
40. Portefeuille Scotia Vision dynamique 2010;
41. Portefeuille Scotia Vision prudente 2015;
42. Portefeuille Scotia Vision dynamique 2015;
43. Portefeuille Scotia Vision prudente 2020;
44. Portefeuille Scotia Vision dynamique 2020;
45. Portefeuille Scotia Vision prudente 2030;
46. Portefeuille Scotia Vision dynamique 2030;
47. Fonds d'obligations de sociétés canadiennes Scotia Cassels;
48. Fonds Scotia de revenu canadien;
49. Fonds Scotia de dividendes canadiens;
50. Fonds Scotia canadien équilibré;
51. Fonds Scotia indiciel canadien;
52. Fonds Scotia indiciel américain;
53. Fonds Scotia d'obligations mondiales;
54. Fonds Scotia d'actions canadiennes à faible capitalisation;

(collectivement appelés les « Fonds Scotia ».)

Nous avons vérifié les états de l'actif net des Fonds Scotia aux 31 décembre 2007 et 2006, les états des portefeuilles de placements au 31 décembre 2007, et leurs états des résultats et de l'évolution de l'actif net pour les périodes terminées à ces dates. La responsabilité de ces états financiers incombe à la société de gestion des Fonds Scotia. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers en nous fondant sur nos vérifications.

Nos vérifications ont été effectuées conformément aux normes de vérification généralement reconnues du Canada. Ces normes exigent que la vérification soit planifiée et exécutée de manière à fournir l'assurance raisonnable que les états financiers sont exempts d'inexactitudes importantes. La vérification comprend le contrôle par sondages des éléments probants à l'appui des montants et des autres éléments d'information fournis dans les états financiers. Elle comprend également l'évaluation des principes comptables suivis et des estimations importantes faites par la société de gestion des Fonds Scotia ainsi qu'une appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

À notre avis, ces états financiers donnent, à tous les égards importants, une image fidèle de l'actif net des Fonds Scotia aux 31 décembre 2007 et 2006, des portefeuilles de placements au 31 décembre 2007, ainsi que des résultats de leur exploitation et de l'évolution de leur actif net pour les périodes terminées à ces dates selon les principes comptables généralement reconnus du Canada.

Ernst & Young s.r.l.

Ernst & Young s.r.l.
Comptables agréés
Experts-comptables autorisés
pour les fonds 1 à 47

Gaviller & Company LLP

Gaviller & Company LLP
Comptables agréés
Experts-comptables autorisés
pour les fonds 48 à 54

Toronto, Canada
4 février 2008

POUR PLUS DE RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LES

Fonds Scotia[MC]

composez le

1 800 387-5004 (français)

1 800 268-9269 (anglais)

banquescotia.com

ou adressez-vous à une succursale de la Banque Scotia, du Trust Scotia ou à ScotiaMcLeod.

Membre de

L'INSTITUT DES FONDS D'INVESTISSEMENT DU CANADA

IFIC

FSC Recyclé
Contribue à l'utilisation responsable des ressources forestières
Cert no. SW-COC-1161
www.fsc.org
© 1996 Forest Stewardship Council

Le Groupe Banque Scotia tient à préserver notre environnement. Le présent document est imprimé sur du papier contenant 100 % de fibres recyclées postconsommation sans chlore. Aucun arbre n'a servi à la fabrication de ces fibres recyclées. Ce papier, entièrement fabriqué au Canada, est certifié par un Éco-Logo de TerraChoice Canada et par la CFPA.

® Marque de commerce déposée de La Banque de Nouvelle-Écosse, utilisée sous licence.

[MC] Marques de commerce de La Banque de Nouvelle-Écosse, utilisée sous licence.

Les Fonds Scotia sont offerts par Placements Scotia Inc. Placements Scotia Inc. et Scotia Capitaux Inc. sont des personnes morales distinctes de La Banque de Nouvelle-Écosse, même si elles sont détenues en propriété exclusive par celle-ci. ScotiaMcLeod et Placement direct ScotiaMcLeod sont des filiales de Scotia Capitaux Inc. Membre du FCPE.

«Standard & Poor's», «S&P» et «S&P 500» sont des marques de commerce de The McGraw-Hill Companies que La Banque de Nouvelle-Écosse et ses filiales sont autorisées à utiliser. «TSX» est une marque de commerce de la Bourse de Toronto que La Banque de Nouvelle-Écosse et ses filiales sont autorisées à utiliser. L'indice Nasdaq 100 est publié par The Nasdaq Stock Market, Inc. The Nasdaq Stock Market, Inc. n'entretient aucun lien avec Placements Scotia Inc. et ne s'est pas prononcé sur la pertinence d'investir dans le Fonds Scotia indiciel Nasdaq.

Fonds Scotia[MC]

9471332 (03/08)